

Los instrumentos financieros básicos en las pymes

Paúl Ochoa



UNIVERSIDAD ANDINA
SIMÓN BOLÍVAR
Ecuador

Serie Magíster

Los instrumentos financieros básicos en las pymes

Paúl Ochoa



UNIVERSIDAD ANDINA
SIMÓN BOLÍVAR
Ecuador



Serie Magíster
Vol. 233

Los instrumentos financieros básicos en las pymes
Paúl Ochoa

Primera edición
Coordinación editorial: Casa Andina
Corrección de estilo: Roberto Ramírez
Diseño de la serie: Andrea Gómez y Rafael Castro
Impresión: Ediciones Fausto Reinoso
Tiraje: 300 ejemplares

ISBN Universidad Andina Simón Bolívar,
Sede Ecuador: 978-9978-19-869-8
Derechos de autor: 054671
© Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador
Toledo N22-80
Apartado postal: 17-12-569 • Quito, Ecuador
Teléfonos: (593 2) 322 8085, 299 3600 • Fax: (593 2) 322 8426
• www.uasb.edu.ec • uasb@uasb.edu.ec

La versión original del texto que aparece en este libro fue sometida a un proceso de revisión de pares ciegos, conforme a las normas de publicación de la Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador.

Impreso en Ecuador, septiembre de 2018

Título original:

«Impacto de los instrumentos financieros denominados básicos en las empresas medianas de la provincia de Pichincha, conforme a Normas Internacionales de Información Financiera —NIIF para las PYMES—»

Tesis para la obtención del título de Magíster en Dirección de Empresas
Autor: Paúl Ochoa Cabrera
Tutor: Carlos Puente Guijarro
Código bibliográfico del Centro de Información: T-1496

CONTENIDOS

Agradecimientos.....	5
Introducción.....	7

Capítulo primero

Conceptos básicos: Las pymes y las «NIIF para las pymes»	11
1. Las pequeñas y medianas empresas en Ecuador	11
2. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad	13
3. Semejanzas y diferencias entre «NIIF Completas» y «NIIF para las pymes»	14
4. «NIIF para las pymes»: Estructura y aplicación	16
5. Conceptos y principios generales de «NIIF para las pymes»	21
6. La contabilidad creativa frente a las NIIF	23

Capítulo segundo

Norma internacional de información financiera «NIIF para las pymes», sección 11: Instrumentos financieros básicos.....	25
1. Definición y alcance	26
2. Medición inicial de los instrumentos financieros básicos	27
3. Medición posterior de los instrumentos financieros básicos	28
4. Requerimientos e información a revelar.....	30
5. Casos prácticos: Reconocimiento y medición inicial.....	32

Capítulo tercero

Análisis y tratamiento financiero-contable de los instrumentos financieros básicos	37
1. Criterios de medición posterior de los instrumentos financieros básicos	38
2. Los instrumentos de deuda para las pymes: Su costo amortizado y el método de la tasa efectiva	41
3. Los instrumentos de deuda corriente, medidos al costo menos deterioro, y por su financiación en las pymes	43

4. Deterioro de los instrumentos financieros denominados básicos: Reconocimiento y medición 44
5. Casos prácticos: Medición posterior 46

Capítulo cuarto

Análisis de datos y su impacto en transición de los instrumentos financieros básicos de normas ecuatorianas de contabilidad

a NIIF	59
1. Sección 35: Transición a las «NIIF para las pymes».....	59
2. Alcance y adopción por primera vez	60
3. Procedimientos para preparar los estados financieros en la fecha de transición	61
4. Compañías por su tipo a nivel nacional, sierra y provincia de Pichincha, por los años 2011 y 2012, y de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme de Actividades Económicas (CIIU4)	62
5. Actividad económica «G» (CIIU4), comercio al por mayor y menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas, en las empresas medianas en la provincia de Pichincha y la subactividad económica seleccionada en el estudio del impacto de los instrumentos financieros denominado básicos.....	66
6. Análisis del universo y selección de la muestra de las compañías medianas de la provincia de Pichincha: actividad económica «G» (CIIU4), comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos automotores y motocicletas; subactividad «G465», venta al por mayor de maquinarias, equipos y materiales.....	71
7. Tabulación, análisis y obtención de resultados a encuestas aplicadas en las compañías seleccionadas en el período de transición y adopción, de la sección 11 de «NIIF para las pymes».....	72
8. Análisis del impacto a la aplicación de los ajustes contables de los instrumentos financieros denominados básicos.....	76

Conclusiones y recomendaciones	87
Referencias	93
Anexos	95

AGRADECIMIENTOS

Mi agradecimiento a la Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador. A los docentes de la Maestría de Dirección de Empresas. A Dios por ser el facilitador que me permitió concluir este logro académico y por darme la fortaleza necesaria en los momentos difíciles. De igual manera, agradezco a mi esposa y a mis hijos por ser la motivación permanente para seguir adelante en el cumplimiento de mis objetivos y metas. A mis padres, por ser quienes fomentaron en mí el espíritu de la perseverancia y responsabilidad. A mi familia en general y a mis amigos, por darme el apoyo constante y confiar en mí. Finalmente, hago un agradecimiento especial a los ingenieros Cristina Feijó y Antonio Trujillo, por la ayuda en el tema tratado. Y a los catedráticos: la ingeniera Belén Sánchez y al economista Carlos Puente, por su conocimiento, guía y tiempo.

INTRODUCCIÓN

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a partir de su difusión y adopción, se han constituido como un importante medio de integración de los mercados, que involucran a compañías, inversionistas y analistas de la información financiera. La globalización del conocimiento, por su parte, permite el crecimiento, la comunicación y la interdependencia entre los distintos países al unificar mercados, sociedades y culturas, lo que da como resultado un proceso dinámico en la política, el ordenamiento jurídico y la economía, junto con las relaciones internacionales que crean (Hansen-Holm y Chávez 2012, 1), cuyo resultado es disponer de información financiera comparable entre empresas de diferentes países para estandarizar principios, el contenido y lectura de los estados financieros.

Los instrumentos financieros denominados básicos por las NIIF para pymes conllevan al tratamiento adecuado del registro de los ingresos ordinarios (venta de bienes y servicios) y la determinación de cuándo deben ser reconocidos, así como la generación —mediante estos ingresos— de las cuentas por cobrar y por pagar, consideradas por esta norma como instrumentos financieros básicos, y su valor del dinero en el tiempo para la aplicación adecuada del costo amortizado y del costo menos deterioro, lo que repercute en su contabilización, según Mario Hansen-Holm y Luis Chávez y Otros (2012, 381).

Por esta razón, este tipo de derechos y acreencias tendrán que presentarse en los estados financieros a un «valor razonable y/o valor justo» (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad 2009, 241), tomando como referencia el año de adopción y transición de las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) a NIIF; de esta manera, se aporta en la medición del impacto en su aplicación, en las empresas medianas de Pichincha, sector comercio al por mayor y menor, lo cual permitirá la toma uniforme de decisiones, su aplicación adecuada y transparente en el sector empresarial, así como las herramientas que demanda el profesional contable-financiero para su correcta contabilización e información en sus estados financieros.

El estudio de los instrumentos financieros *básicos* requiere de un análisis pormenorizado, por cuanto la generalidad de las empresas los utiliza sin conocerlos. Esto no ha permitido mantener un estándar uniforme en su aplicación, ni del impacto resultante en su período de transición de NEC a NIIF.

En nuestro país, las estructuras patrimoniales de las compañías, en gran parte, se presume que corresponden a círculos familiares, lo cual trasciende en la falta de independencia para el manejo de criterios técnicos y una verdadera cultura financiera frente a la aplicación de normas y de los instrumentos financieros denominados básicos.

El tema tratado determina el impacto de la aplicación de los instrumentos financieros denominados básicos —que establece la sección 11 de las «NIIF para las pymes», en su período de transición de NEC a NIIF— en las empresas medianas de Pichincha, sector del comercio al por mayor y menor.

En lo referente a la actividad económica seleccionada, se debe indicar que las empresas medianas ecuatorianas toman relevancia en la provincia de Pichincha porque totalizan 2205 compañías, que representan el 15 % del total de compañías que han presentado estados financieros hasta el 31 de diciembre de 2011; y 1998 compañías cuya representación es del 17 % del total, que presentaron estados financieros al 31 de diciembre de 2012, al ente de control y regulador de la normativa NIIF, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, antes y después de la aplicación de las NIIF respectivamente. Los estados financieros de estas empresas reflejan importante información financiera al mostrar,

de manera consistente y confiable, sus saldos porque mantienen la obligatoriedad de presentar auditoría externa anual y contar con personal contable-financiero calificado.

Por otra parte, el sector comercio al por mayor y menor aporta al producto interno bruto (PIB) de manera importante, de la misma forma que este sector brinda trabajo a alrededor de 13 249 personas, según datos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para estos años.

Finalmente, se debe indicar que el este trabajo se particulariza, como parte del marco teórico, en la sección 11 —sobre los instrumentos financieros básicos— y sección 35 —sobre la transición por primera vez a las NIIF de la norma «NIIF para las pymes»—. En la parte investigativa aborda a 62 compañías, tomadas como parte de la muestra de la actividad económica estudiada, con la finalidad de determinar el impacto de la aplicación a los ajustes efectuados en el período de transición de NEC a NIIF, referente a los instrumentos financieros básicos.

CAPÍTULO PRIMERO

CONCEPTOS BÁSICOS: LAS PYMES Y LAS «NIIF PARA LAS PYMES»

Varios de los conceptos expuestos en este capítulo han sido tomados de la monografía «Estructura y tratamiento contable del patrimonio de las pymes, luego de la aplicación de las normas internacionales de información financiera “NIIF para las pymes”, a las cuentas que conforman propiedad, planta y equipo» (Ochoa Cabrera 2012), los cuales se complementan con lo expuesto a continuación.

1. LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN ECUADOR

El conjunto de pequeñas y medianas empresas conforman las pymes, que se pueden identificar de acuerdo con varios parámetros fijados por cada país, como volumen de ventas, capital social, cantidad de trabajadores, nivel de producción o activos, los cuales se constituyen legalmente para realizar varias actividades económicas, conforme con la clasificación internacional CIIU.

Al hablar del Ecuador, la Resolución n.º SC-INPA-UA-G-10-005, emitida el 5 de noviembre de 2010 por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, acogió la clasificación de las pymes de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina (CAN) en su Resolución 1260 y en la legislación interna vigente. En ella se

manifiesta que el Sistema Estadístico Comunitario de la CAN establece que las pymes comprenden a todas las empresas formalmente constituidas y registradas ante las autoridades competentes, que llevan registros contables y aportan a la seguridad social, según la siguiente clasificación:

Tabla 1: Las pymes según el Sistema Estadístico Comunitario de la CAN

Variables	Micro empresa	Pequeña empresa	Mediana empresa	Gran empresa
Personal ocupado	De 1 a 9	De 10 a 49	De 50 a 199	≥ 200
Valor bruto de ventas anuales (USD)	≤ 100 000	100 001– 1 000 000	1 000 001– 5 000 000	≥ 5 000 000
Monto de activos (USD)	Hasta 100 000	De 100 001 hasta 750 000	De 750 001 hasta 3 999 999	≥ 4 000 000

Fuente y elaboración: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Por otra parte, para efectos del registro y preparación de estados financieros bajo las «NIIF para las pymes», fue necesario que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución n.º SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, calificara como pyme a las personas jurídicas que cumplieran las siguientes condiciones:

1. Activos totales inferiores a 4 000 000 USD.
2. Registrar un valor bruto de ventas anuales inferior a 5 000 000 USD.
3. Tener menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se toma el promedio anual ponderado.

Para dichos efectos, se consideraron como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición de la aplicación de «NIIF para las pymes» (año 2011).

Al respecto, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2009, 11), autor de las NIIF, cita lo siguiente:

El término pequeñas y medianas entidades, tal como lo usa el International Accounting Standards Board (IASB), se define y explica en la Sección 1 *Pequeñas y Medianas Entidades*. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones

de *pymes* para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores.

Las pequeñas y medianas empresas en Ecuador, bajo el criterio de la CAN, ocupan un importante sitio porque representan aproximadamente el 44 % del universo de compañías activas (15 457) a nivel nacional, pues han reportado estados financieros anuales por el período 2012 a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (organismo de control y regulador de la normativa para aplicación de las NIIF), hasta el 30 de junio del 2013. La diferencia del 56 % (19 679 compañías) la constituyen las microempresas y las grandes empresas.

2. EL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board [IASB]), con sede en Londres, se estableció en 2001 y, en la actualidad, es el responsable de la aprobación de las Normas Internacionales de Información Financiera («NIIF completas y para las pymes»), incluyendo sus interpretaciones y documentos relacionados. El IASB nació en 1973 como parte de su antecesor, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (Fundación IASC), organismo que dictaba las normas contables y que generó las denominadas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e interpretaciones. A continuación se citan los objetivos que persigue el IASB, los cuales forman parte del «Prólogo de las “NIIF para las pymes”» (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad 2009, 10):

- a) Desarrollar, buscando el interés público, un único conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, comprensibles y de cumplimiento obligatorio, que requieran información de alta calidad, transparente y comparable en los estados financieros y otra información financiera, para ayudar a los participantes en los mercados de capitales de todo el mundo, y a otros usuarios, a tomar decisiones económicas.
- b) Promover el uso y la aplicación rigurosa de esas normas.
- c) Cumplir con los objetivos asociados con a y b, teniendo en cuenta las necesidades especiales de las pequeñas y medianas entidades y de economías emergentes; y

d) Llevar a la convergencia entre las normas contables nacionales y las Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas Internacionales de Información Financiera, hacia soluciones de alta calidad.

Por resolución del IASB, las NIC y sus interpretaciones se continúan aplicando hasta el momento, con la misma importancia que las NIIF desarrolladas por el Consejo, ya sean modificadas o retiradas por esta Institución. El IASB realiza revisiones exhaustivas y propone modificaciones entre sus 22 fideicomisarios, quienes nombran a sus 16 miembros para ejecutar dichos estudios y proponer mejoras para su constante actualización de normas contables. Según Hansen-Holm y Chávez (2012, 55 y 56), el IASB está compuesto por:

- a) Cuatro (4) miembros de Asia y Oceanía
- b) Cuatro (4) miembros de Europa
- c) Cuatro (4) miembros de América del Norte
- d) Un (1) miembro de África
- e) Un (1) miembro de América del Sur
- f) Dos (2) miembros nombrados de cualquier área geográfica, con la finalidad de mantener un equilibrio sectorial

Adicionalmente, este Consejo mantiene un Comité de Interpretaciones de las NIIF, compuesto por 14 miembros con voto, nombrados por los fideicomisarios, por períodos renovables de tres años, los cuales deben mantener la mejor combinación disponible de experiencia técnica y diversidad en negocios internacionales, experiencia en mercados en la aplicación práctica de las NIIF y análisis de estados financieros preparados bajo estas normas.

3. SEMEJANZAS Y DIFERENCIAS ENTRE «NIIF COMPLETAS» Y «NIIF PARA LAS PYMES»

La preparación de un conjunto completo de estados financieros, la toma de decisiones por parte de los usuarios internos, el suministro de información transparente a los usuarios externos de la información financiera, así como mantener información comparable entre países comunicados a través de un código normativo igual, obtiene como resultado información financiera clara y confiable basada en la aplicación de las NIIF, las cuales se utilizan en el ámbito de las grandes

empresas mediante las denominadas «NIIF completas»; mientras que para las pequeñas y medianas empresas, su estudio se basa en la norma «NIIF para las pymes», para lo cual es importante establecer semejanzas y diferencias:

Semejanzas. Entre las semejanzas más relevantes se identifican:

- El IASB emite, actualiza e interpreta las NIIF, tanto en las denominadas «Completas» como para las «pymes».
- Tanto en las NIIF «Completas» como para las «pymes» se establece el tratamiento, reconocimiento y medición de cada una de las partidas que componen el conjunto completo de estados financieros: estado de situación financiera a la fecha sobre la que se informa; estado de resultados (integral o separado); estado de cambios en el patrimonio; estado de flujos de efectivo; notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa de las partidas contables.
- Ambos tratamientos aplican las características cualitativas de la información en los estados financieros: comprensibilidad, relevancia, materialidad o importancia relativa, fiabilidad, la esencia sobre la forma, prudencia, integridad, comparabilidad, oportunidad y equilibrio entre costo y beneficio.
- La base contable a aplicarse en estos tratamientos es la de acumulación o devengo, las transacciones y hechos se reconocen cuando ocurren (no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo), se registran en los ejercicios que se relacionan.
- Aplican la hipótesis de negocio en marcha (en funcionamiento), compañía en operación y continuación de sus actividades operativas y productivas dentro de un futuro predecible, sin planes de liquidar o reducir significativamente sus actividades.

Diferencias. Entre las diferencias y simplificaciones, lo siguiente:

Tabla 2: Diferencias y simplificaciones

a) Omisión de temas	<ul style="list-style-type: none"> • Ganancias por acciones. • Información financiera intermedia. • Información por segmentos. • Contabilidad especial para los activos en venta.
---------------------	---

b) Aplicación de políticas contables más simples	<ul style="list-style-type: none"> • Opciones de instrumentos financieros disponibles para la venta, mantenidas al vencimiento y las opciones de valor razonable. • El modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo, así como para los activos intangibles. • La consolidación proporcional de las inversiones en entidades controladas en forma conjunta (<i>joint venture</i>). • Para inversiones en propiedades, la medición está dirigida por las circunstancias, en lugar de permitir una norma contable de elección entre el modelo del costo y el valor razonable.
c) Simplificación de principios de reconocimiento y medición	<ul style="list-style-type: none"> • Instrumentos financieros: se presentan solo dos categorías de activos financieros en lugar de cuatro. Los que cumplen ciertos criterios específicos se miden al costo o se descuentan al costo amortizado. Todos los demás se miden al valor razonable vía estado de resultados. • Otros activos intangibles (no incluye plusvalía o <i>goodwill</i>): se establece la amortización obligatoria a lo largo de sus vidas útiles estimadas (diez años si la vida útil no puede ser estimada confiablemente). • Costos de investigación y desarrollo: reconocimiento de todos estos costos como gastos. • Propiedades, planta y equipo: el valor residual, vida útil y método de depreciación para bienes de propiedades, planta y equipo; y período de depreciación o el método para activos intangibles: tienen que revisarse solo si hay un indicativo de que puede haber cambiado desde la más reciente fecha de presentación de informes anuales. • Planes de beneficios: todos los beneficios otorgados deben ser reconocidos inmediatamente, ya sea en ganancias o pérdidas. Todas las pérdidas y ganancias actuariales deben ser reconocidas de inmediato, ya sea como pérdida o ganancia o como un ingreso. La entidad está obligada a utilizar el método del crédito unitario proyectado para medir su obligación por beneficios y los correspondientes gastos solo si es posible hacerlo sin costo o esfuerzo. • Otras simplificaciones referentes a impuestos sobre las ganancias; activos mantenidos para la venta; activos biológicos; pagos basados en acciones.

Fuente: Hansen-Holm y Chávez 2012
Elaboración propia

Las «NIIF para las pymes» es mucho más pequeña que las «NIIF completas» (*full*), ya que sustancialmente «reducen la cantidad de revelaciones requeridas a un total aproximado de 300 ítems, contra las más de 3000 revelaciones que requieren las *full*» (Casinelli 2010, 8).

4. «NIIF PARA LAS PYMES»: ESTRUCTURA Y APLICACIÓN

La norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas («NIIF para las pymes»), consta de aproximadamente de 250 páginas y se divide en 35 secciones. Ha sido adaptada a las necesidades de las empresas denominadas pequeñas, considerando

simplificaciones frente a muchos de los principios de las denominadas «Completas», como ya se indicó anteriormente.

El IASB desarrolló y publicó la norma para el tipo de entidades pyme, las cuales no mantienen su obligación pública de rendir cuentas o publicar estados financieros de información general para usuarios externos, por considerarse que estas generan estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios, gerentes y autoridades fiscales. Al hablar de la obligación pública de rendir cuentas se considera a las entidades que negocian en el mercado público o en las bolsas de valores, sea del Ecuador o del exterior.

Entre los beneficios que presta las «NIIF para las pymes», según Hernán Casinelli (2010, 7) se encuentran los siguientes:

Tal como lo expresara el IASB, «tanto las pequeñas y medianas entidades —y como quienes utilizan sus estados financieros— se pueden beneficiar de un conjunto común de normas contables» (IASB 2009), los mismos que sean comparables entre países por las siguientes razones:

- a) Las instituciones financieras hacen préstamos transfronterizos y operan en el ámbito multinacional. En la mayoría de jurisdicciones, más de la mitad de todas las PYMES, incluyendo las más pequeñas, tienen préstamos bancarios. Los banqueros confían en los estados financieros al tomar decisiones de préstamos y al establecer los términos y tasas de interés.
- b) Los vendedores quieren evaluar la salud financiera de los compradores de otros países antes de vender bienes y servicios a crédito.
- c) Las agencias de calificación de crédito intentan desarrollar calificaciones transfronterizas uniformes. De forma similar, los bancos y otras instituciones que operan más allá de las fronteras. Las cifras financieras presentadas son cruciales para el proceso de calificación.
- d) Muchas PYMES tienen proveedores en el extranjero y utilizan los estados financieros de un proveedor para valorar las proyecciones de una relación de negocios a largo plazo.

Las «NIIF para las pymes» se encuentra estructurada por 35 secciones y presenta el siguiente contenido por sección:

Tabla 3: Estructura de las «NIIF para las pymes»

Sección	Denominación	Sección	Denominación
1	Pequeñas y medianas entidades	19	Combinaciones de negocio y plusvalía
2	Conceptos y principios generales	20	Arrendamientos

Sección	Denominación	Sección	Denominación
3	Presentación de estados financieros	21	Provisiones y contingencias
4	Estado de situación financiera.	22	Pasivos y patrimonio
5	Estado del resultado integral y estado de resultados	23	Ingresos de actividades ordinarias
6	Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas	24	Subvenciones del gobierno
7	Estado de flujos de efectivo	25	Costos por préstamos
8	Notas a los estados financieros	26	Pagos basados en acciones
9	Estados financieros consolidados y separados	27	Deterioro del valor de los activos
10	Políticas contables, estimaciones y errores	28	Beneficios a los empleados
11	Instrumentos financieros básicos	29	Impuestos a las ganancias
12	Otros temas relacionados con instrumentos financieros	30	Conversión de la moneda extranjera
13	Inventarios	31	Hiperinflación
14	Inversiones en asociadas	32	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
15	Inversiones en negocios conjuntos	33	Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
16	Propiedades de inversión	34	Actividades especiales
17	Propiedad, planta y equipo	35	Transición a las «NIIF para las pymes»
18	Activos intangibles distintos de la plusvalía		

Fuente: IASB, «NIIF para las pymes»
Elaboración propia

Por su parte, esta norma incluye el glosario de términos, tabla de fuentes, fundamentos de las conclusiones y estados financieros ilustrativos, así como la lista de comprobación de información a revelar y presentar, esta última en folletos independientes.

En Ecuador, según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las entidades que se acogieron a los parámetros de la norma «NIIF para las pymes» son 32 750 compañías activas (93 % del universo), las cuales presentaron balances del año 2012 a junio de 2013, que incluyen

a las micro, pequeñas y medianas empresas, en relación con la adopción y aplicación de dicha normativa, que están siendo aplicadas a partir del ejercicio económico de 2012, luego de su proceso de transición e implementación.

A continuación se detalla la estructuración de las Normas Internacionales de Información Financiera «NIIF Completas»:

Tabla 4: Nueve normas internacionales de información financiera

Norma	Denominación
NIIF 1	Adopción, por primera vez, de las normas internacionales
NIIF 2	Pagos basados en acciones
NIIF 3	Combinaciones de negocios
NIIF 4	Contratos de seguros
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas
NIIF 6	Exploración y evaluación de recursos minerales
NIIF 7	Instrumentos financieros: información a revelar
NIIF 8	Segmentos de operación
NIIF 9	Instrumentos financieros

Fuente: IASB, «NIIF para las pymes»

Elaboración propia

Tabla 5: Veinte y nueve normas internacionales de contabilidad (NIC)

Norma	Denominación	Norma	Denominación
NIC 1	Presentación de estados financieros	NIC 26	Contabilización e información financiera sobre planes de beneficio por retiro
NIC 2	Inventarios	NIC 27	Estados financieros consolidados y separados
NIC 7	Estados de flujos de efectivo	NIC 28	Inversiones en asociadas
NIC 8	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	NIC 29	Información financiera en economías hiperinflacionarias
NIC 10	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	NIC 31	Participaciones en negocios conjuntos
NIC 11	Contratos de construcción	NIC 32	Instrumentos financieros: presentación
NIC 12	Impuestos a la ganancia	NIC 33	Ganancias por acción
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	NIC 34	Información financiera intermedia
NIC 17	Arrendamientos	NIC 36	Deterioro del valor de los activos

Norma	Denominación	Norma	Denominación
NIC 18	Ingresos de actividades ordinarias	NIC 37	Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes
NIC 19	Beneficios a los empleados	NIC 38	Activos intangibles
NIC 20	Contabilización de las subvenciones del gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales	NIC 39	Instrumentos financieros: reconocimiento y medición
NIC 21	Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera	NIC 40	Propiedades de inversión
NIC 23	Costos por préstamos	NIC 41	Agricultura
NIC 24	Información a revelar sobre partes relacionadas		

Fuente: IASB, «NIIF para las pymes»

Elaboración propia

Adicionalmente, se debe citar que las «NIIF Completas» se detallan en cuatro tomos de tres mil páginas aproximadamente, en las cuales se presentan cerca de 27 interpretaciones respecto de las mismas. Para la aplicación de las NIIF para las «pymes» y «Completas», la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió varias resoluciones, citadas a continuación:

Tabla 6: Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Resoluciones	Temas tratados
Resolución n.º 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto de 2006	Adopción de las NIIF por primera vez en Ecuador, a partir del 1 de enero de 2009.
Resolución ADM.08199 del 3 de julio de 2008	Ratificación de adopción de NIIF por primera vez en Ecuador.
Resolución n.º SC.INPA. UA.G.10.005 del 5 de noviembre de 2010	Establecer la clasificación de las compañías en Ecuador.
Resolución n.º 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008.	Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.
Resolución n.º SC.Q.ICL. CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011	Conceptualización y clasificación de las empresas pymes en Ecuador.

Resoluciones	Temas tratados
Resolución n.º SC.ICI. CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011	Reglamento del destino que se dará al saldo de las cuentas, reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y de las «NIIF para pymes», superávit por valuación, utilidades de compañías <i>holding</i> y controladoras; y designación e informes de peritos.
Resolución n.º SC.ICI. CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011	Reglamento para la aplicación de las «NIIF Completas» y de las «NIIF para pymes», para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
Resolución n.º SC.ICI. CPAIFRS.G.11.15 del 30 de diciembre de 2011	Normar en la adopción, por primera vez, de las «NIIF para pymes», la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido en el caso de los bienes inmuebles.

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaboración propia

5. CONCEPTOS Y PRINCIPIOS GENERALES DE «NIIF PARA LAS PYMES»

La norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas empresas «NIIF para las pymes» es un requerimiento contable basado en las «NIIF Completas». La emisión de «NIIF para pymes» ha simplificado el proceso de convergencia de estándares internacionales para este tipo de compañías que son consideradas, en su gran mayoría, a nivel mundial y de país.

Hernán Casinelli (2010, 7) manifiesta lo siguiente respecto de las simplificaciones frente a «NIIF Completas»:

- Reducen sensiblemente la cantidad de páginas respecto del juego de estándares full del IASB.
- Incluyen la alternativa de presentar un estado financiero no contemplado para las entidades con public accountability (el estado de ganancias y pérdidas retenidas).
- Establecen simplificaciones de mediciones, aunque las mismas no son abundantes, en algunos casos resultan significativas (v.g., eliminación del método de la consolidación proporcional para contabilizar la participación en entidades bajo control conjunto; criterios diferentes de medición para ciertos instrumentos financieros «básicos», o la obligatoriedad de amortizar siempre la plusvalía y el resto de los activos intangibles).
- Reducen la cantidad de «revelaciones requeridas» (*disclosures*) a un total aproximado de 300 ítems (contra los más de 3 000 que requieren las NIIF Full).

La sección 2 de «NIIF para las pymes» describe los conceptos y principios generales sobre los cuales se fundamenta, constituyéndose en un conjunto de teorías, conceptos y fundamentos básicos esenciales a partir del cuales se ha desarrollado la misma. El marco conceptual de la información financiera, según el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2009, A24), señala lo siguiente:

- a) El objetivo de la información financiera. Suministro de información financiera, rendimiento y cambios en la posición financiera que ayudará a los usuarios en la toma de decisiones.
- b) Las características cualitativas de la información financiera útil: Identifican los tipos de información que van a ser probablemente más útiles a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para la toma de decisiones sobre la entidad que informa a partir de la información contenida en su informe financiero.
- c) La definición, reconocimiento y medición de los elementos que constituyen los estados financieros (activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos).
- d) Los conceptos de capital y mantenimiento del mismo. Capital financiero (dinero invertido o del poder adquisitivo invertido) y capital físico (capacidad productiva y operativa), se mide a través de los resultados del período.

Entre los principios generales dictados por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) están: comprensibilidad, relevancia, materialidad o importancia relativa, fiabilidad, esencia sobre la forma, prudencia, integridad, comparabilidad, oportunidad, equilibrio entre costo y beneficio, los cuales detallan las características cualitativas que debe contener la información en los estados financieros. La sección 2 de las «NIIF para las pymes» trata dicho tema.

En lo que respecta a la situación financiera de una entidad es necesario establecer la relación entre activos, pasivos y patrimonio en una fecha determinada, al reflejar los efectos financieros de las transacciones y otros sucesos, agrupándolos en categorías o elementos en función de sus características económicas, conforme lo cita las «NIIF para las pymes».

6. LA CONTABILIDAD CREATIVA FRENTE A LAS NIIF

La manipulación del beneficio contable se ha convertido en uno de los fenómenos mejores documentados a nivel de publicaciones, prensa y otros medios. Escándalos como los de Enron, WorldCom, Parmalat¹¹ y otros demuestran la trascendencia de la información contable, su vulnerabilidad y la conveniencia a la cual se encuentra sometida.

La denominada contabilidad creativa viola los principios de relevancia y fiabilidad de la información financiera, a la vez que reduce la comparabilidad y transparencia de la información financiera. Por ello siempre será necesario ampliar la calidad y la relevancia de la normativa contable, con la finalidad de reducir los efectos de las prácticas de manipulación contable, la cual se define como la «selección de técnicas por parte de la gerencia de la empresa para obtener un nivel de beneficios deseados, sirviéndose de la flexibilidad permitida por los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los distintos países» (García Osma y Gisbert 2013, 3). Por su parte, «Amant (1999) expresa que “la contabilidad creativa consiste en manipular la información contable para aprovecharse de los vacíos de la normativa existente, y de las posibles elecciones entre diferentes prácticas de valoración que ésta ofrece”» (Ruiz 2008, 255).

A continuación se presentan varios incentivos que llevarían a la aplicación de la contabilidad creativa:

- La obtención de mejores y aparentes beneficios en los rendimientos, resultados anuales, ingresos, utilidades y margen de ventas.
- Incentivos en remuneraciones y bonificaciones.

1 Enron fue uno de los mayores escándalos financieros en los EE. UU., al inflarse resultados de manipulación de las cifras contables a través de sus relacionadas, con la finalidad de incrementar el precio de la acción en el mercado, avaladas por la auditora Arthur Andersen.

WorldCom: otro de los escándalos suscitado en EE. UU., en 2002; en esta empresa relacionada con las telecomunicaciones se manipularon sus inversiones y cuentas de gastos, ocultando las altas pérdidas que mantenía en sus ejercicios económicos, con la finalidad de presentar el precio de la acción en niveles elevados.

Parmalat: manipulación de la información contable en la empresa italiana, que salió a la luz pública entre 2003 y 2004. Se trató de falsificación de documentos de ingresos de recursos y ocultamiento de obligaciones de años previos, sin que pudieran haber sido detectados por las auditorías realizadas.

- Obtención de beneficios fiscales, exención de bases imponibles; medidas de protección de agencias gubernamentales.
- Mejoría en imagen del mercado financiero.
- Control de dividendos.
- Mantener o inflar el precio de las acciones para crear la apariencia de excelentes utilidades; elevar pérdidas con la finalidad de posibilitar renegociaciones de deuda.

Entre las prácticas comunes que podrían reflejar la manipulación por efectos de permitir la introducción de criterios subjetivos, en relación con principios contables, se pueden citar:

- Valoración de inventarios (costo de adquisición).
- Costos financieros y diferencias de cambio.
- Valoración de intangibles.
- Provisiones (incumplimiento del principio de prudencia).
- Contingencias.
- Revalorización de activos.
- Alteraciones arbitrarias en las políticas de amortizaciones.

«La adopción de normas que requieren de información de alta calidad, transparente y comparable es bienvenida por inversionistas, prestamistas, analistas financieros y otros usuarios de los Estados Financieros» (Hansen-Holm y Chávez 2012, 66). «Las NIIF aumentarán la “confianza” en las relaciones entre la empresa y los actores internos: accionistas y trabajadores y externos: entidades de control, proveedores, instituciones del sistema financiero nacional, clientes, entre los más importantes» (Araque 2011, 91).

Según lo citado, se debe indicar que las NIIF constituyen un gran avance en la calidad de la presentación de la información financiera, que ayudará a prevenir las malas prácticas contables, mediante principios contables más sólidos y rigurosos, que dejan de lado excepciones o interpretaciones a conveniencia. Sin embargo, estas normas no son una solución definitiva para las manipulaciones y fraudes, porque las prácticas desleales recaen en el plano ético y moral de los profesionales y de la sociedad, así como en sólidas prácticas de un buen gobierno corporativo de las empresas, con el fin de salvaguardar la integridad, confianza y veracidad de los estados financieros.

CAPÍTULO SEGUNDO

NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA «NIIF PARA LAS PYMES», SECCIÓN 11: INSTRUMENTOS FINANCIEROS BÁSICOS

Los negocios necesitan mantener estable su ciclo de operaciones mediante la rotación de inventarios o prestación de servicios y su posterior generación de ingresos, los cuales, en su gran mayoría, son sujetos de crédito, lo que genera cuentas por cobrar a favor de la entidad; asimismo, la adquisición de inventarios o servicios puede requerir de la generación de cuentas por pagar a proveedores, empleados y préstamos al sector financiero o a sus accionistas y socios (Hansen-Holm y Chávez 2012, 381).

Según lo expuesto, las cuentas antes expuestas se consideran como instrumentos financieros básicos en la sección 11 de «NIIF para las pymes» y se analizarán a lo largo del presente capítulo, pues repercuten en su contabilización en el concepto de valor del dinero en el tiempo y el impacto que generaron en el período de transición de NEC a NIIF en la empresas medianas de Pichincha, sector comercio al por mayor y menor.

1. DEFINICIÓN Y ALCANCE

Las «NIIF para las pymes», en su sección 11, cita el siguiente concepto: «Un instrumento financiero es un contrato que da origen a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra» (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad 2009, 59).

Como se puede notar, existe un contrato que formalizaría la transacción (sin que se establezca la formalización escrita) y se genera de esta un activo financiero (entidad inversora) y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio (entidad emisora o sujeto deudor), por lo tanto, «las partidas por cobrar o por pagar de forma incondicional se reconocen como activos o pasivos cuando la entidad se convierte en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo o la obligación legal de pagarlo» (Hansen-Holm y Chávez 2012, 406).

Una entidad reconocerá y contabilizará como instrumentos financieros denominados básicos a los siguientes, conforme señala la sección 11, párrafo 11.8 de las «NIIF para las pymes»:

- a) Efectivo
- b) Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar)
- c) Un compromiso de recibir un préstamo que no pueda liquidarse por el importe neto en efectivo y cuando se ejecute el compromiso
- d) Una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta

Los instrumentos financieros son tratados por las «NIIF para las pymes» en sus secciones 11 (instrumentos financieros denominados básicos) y 12 (otros temas relacionados con los instrumentos financieros). En la primera mencionada, se considera relevante para todas las entidades o compañías que cumplen actividades normales de intercambio de bienes, servicios y de inversión; en la segunda, en cambio, se aplica a instrumentos financieros y transacciones más complejas que implican una contabilidad de coberturas y medición de riesgos. Es importante mencionar que si una entidad aplicó las «NIIF Completas» en su período de transición, esta deberá considerar lo expuesto en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39, relacionada con instrumentos

financieros, que involucra a entidades mucho más grandes y que requieren de mayores detalles en su tratamiento. La sección 11 de las «NIIF para las pymes» exceptúa en su párrafo 11.7 (2009, 60), para su tratamiento y alcance, lo siguiente:

- a) Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen de acuerdo a la sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados, la sección 14 Inversiones en Asociadas o la Sección 15 Inversiones en Negocios Conjuntos.
- b) Instrumentos financieros que cumplan la definición de patrimonio propio de una entidad (sección 22 *Pasivos y Patrimonio* y la sección 26 *Pagos Basados en Acciones*).
- c) Arrendamientos, a los que se aplica la sección 20 Arrendamientos. Sin embargo, los requerimientos para la baja en cuentas de los párrafos 11.33 a 11.38 se aplicarán a la baja en cuentas de cuentas por cobrar de arrendamiento reconocidos por un arrendador y cuentas por pagar reconocidas por un arrendatario. Asimismo, la sección 12 se podría aplicar a los arrendamientos con las características especificadas en el párrafo 12.3 (f).
- d) Los derechos y obligaciones de los empleadores conforme a planes de beneficios a los empleados, a los que se aplique la sección 28 *Beneficios a los Empleados*.

Por lo expuesto, se aprecia que las «NIIF para las pymes», en su sección 11, particulariza a las cuentas por cobrar y por pagar generadas del objeto social o actividad al que se dedica la compañía, y se considera en otras secciones tratamientos alternativos para sus relacionadas, asociadas, arrendamientos y beneficios a los empleados.

2. MEDICIÓN INICIAL DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS BÁSICOS

De acuerdo a lo mencionado por la sección 11 de las «NIIF para las pymes», la medición inicial de un instrumento financiero denominado básico se efectuará a valor razonable, que es normalmente el precio de la transacción. Si existieren costos en la transacción, en el caso de un activo financiero, estos suman al valor del mismo, mientras que si se trata de un pasivo financiero, sus costos de transacción restan al valor del instrumento. «Una entidad solo reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero cuando se convierta en parte de las condiciones contractuales del instrumento» (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad 2009, 75).

Al respecto, en esta medición inicial, las normas logran una unificación entre los aspectos legales de un contrato y la parte financiera, al considerar que cuando nace un derecho u obligación, la cuenta por cobrar o pagar tiene que ser reconocida contablemente. El Dr. Antonio Trujillo, consultor e instructor de la Escuela de Expertos Tributarios-Contables y de Normas Internacionales de Información Financiera del Colegio de Contadores Públicos de Pichincha, en relación con la medición inicial de los instrumentos financieros, en su artículo «Aplicación de los instrumentos financieros para las empresas pymes» (2013, 3; énfasis en el original), cita lo siguiente:

Cuando las NIIF citan medición inicial, estamos hablando del valor que debe tener el instrumento financiero cuando es registrado por primera vez en la contabilidad. La sección 12.7 de las «NIIF para las pymes» establece que en su medición inicial un instrumento financiero será medido por su valor razonable que es normalmente el precio que tiene la transacción.

Una de las dificultades que se presenta en la aplicación de esta política es la de entender qu[é] es *valor razonable*. Difícilmente se puede aplicar una política si no se entiende un concepto básico; en esencia, valor razonable es el precio de venta o de compra que tiene un bien o un servicio en un mercado, que nace como el resultado del acuerdo al que llegan un comprador y un vendedor, siendo los términos contractuales el precio que está influenciado por el mercado, el mismo que considera cualquier descuento o bonificación y el plazo que también se encuentra influenciado por el mercado. Podríamos decir que para que exista valor razonable debería existir un mercado, en ausencia de este, deberíamos recurrir a lo que establece la NIIF 13, la misma que estudia la determinación de valor razonable.

En relación con los párrafos antes citados, se debe mencionar que la interpretación de la normativa NIIF resulta un tanto complicada de entender; no obstante, la experiencia del consultor e instructor permite exponer de manera clara dicha medición, conceptos que aportarán en el entendimiento de los usuarios del presente estudio.

3. MEDICIÓN POSTERIOR DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS BÁSICOS

La medición posterior representa la política que selecciona una entidad para determinar el valor correcto que un activo o pasivo financiero debería mantener en la contabilidad al cierre de cada ejercicio económico. Al respecto, las «NIIF para las pymes», en su sección 11, párrafo 11.14 (2009, 63 y 64), menciona:

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- a) Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. [En l]a sección 11 de las «NIIF para las pymes», en sus párrafos 11.15 a 11.20, [se] proporciona una guía para determinar el costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (véase párrafos 11.21 a 11.26 sección 11 «NIIF para las pymes») a menos que el acuerdo constituya una transacción de financiación (párrafo 11.13). Finalmente, si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.
- b) Los compromisos para recibir un préstamo se medirán al costo (que en ocasiones es cero) menos el deterioro del valor.
- c) Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se medirán de la siguiente forma (los párrafos 11.27 a 11.33 de la sección 11 de «NIIF para las pymes» proporcionan una guía sobre el valor razonable):
 - Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se medirá al valor razonable cambios al valor razonable reconocidos en el resultado.
 - Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor.

Como se puede apreciar en lo citado, la norma resulta bastante confusa de entender; sin embargo, se expondrán varios criterios y conceptos de diferentes autores y de cursos prácticos dictados sobre instrumentos financieros denominados como básicos por las NIIF, con la finalidad de aclarar su aplicación.

Trujillo (2013, 7) señala que la medición posterior constituye un proceso que se realiza en la fecha del balance, esto es, 31 de diciembre de cada año. Esta medición quiere decir cuál es el valor en libros que los activos o pasivos financieros deberían tener en esa fecha. Para saber cuál es el valor correcto, la sección 11, párrafo 11.14 establece las siguientes políticas a seguir:

1. Para el caso de un instrumento de deuda que genera intereses, como por ejemplo, un préstamo por cobrar o pagar o una inversión en un título de deuda, una entidad lo medirá al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, según lo establecido en los párrafos SEC 11.15 y 11.16.

El costo amortizado de un instrumento financiero es igual al valor inicial del instrumento menos cualquier abono o cancelación del principal más o menos la amortización gradual de intereses, descuentos y costos de la transacción y solo para activos financieros menos deterioro.

El método del interés efectivo, es el método que iguala los flujos esperados del instrumento financiero a lo largo de la vida del instrumento financiero y distribuye los ingresos y gastos financieros de manera equitativa (7).

[...]

2. Los instrumentos de deuda como cuentas por cobrar o pagar comerciales entre otras que se clasifican como activos o pasivos corrientes, se medirán por los importes no descontados de los pagos o cobros futuros que se esperan recibir en el futuro neto de cualquier deterioro (10).

[...]

3. Si el instrumento constituye una transacción de financiamiento se lo medirá al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar (11).

[...]

4. Para el caso de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, en su medición posterior se medirán al valor razonable y cualquier cambio en este se reconocerá como un ingreso o gasto en el estado de resultados integrales (12).

4. REQUERIMIENTOS E INFORMACIÓN A REVELAR

La sección 11, párrafo 11.4, de las «NIIF para las pymes», manifiesta que «requiere un modelo de costo amortizado para todos los instrumentos financieros básicos, excepto en las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes sin opción de venta y en acciones ordinarias sin opción de venta que *cotizan en bolsa* o cuyo valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad» (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad 2009, 59).

Los instrumentos de deuda que satisfacen las condiciones para contabilizarse como instrumentos financieros básicos se citan en el párrafo 11.9, de la sección 11 de «NIIF para las pymes», y se resumen en el presente cuadro:

Tabla 7: Condiciones para contabilizarse como instrumentos financieros básicos

Condiciones que satisfacen	Ejemplos
a) Los rendimientos para los tenedores son: <ul style="list-style-type: none"> • Un importe fijo. • Una tasa fija de rendimiento sobre el instrumento. • Un rendimiento variable. • Combinación de tasas fijas y variables. 	Cuentas de origen comercial y pagarés por cobrar y pagar, y préstamos de bancos y terceros.
b) No hay cláusulas contractuales que por sus condiciones pudieran dar lugar a que el tenedor pierda el importe principal y cualquier interés atribuible a período correspondiente.	Cuentas por pagar en una moneda extranjera.
c) Las cláusulas contractuales que permitan al emisor (deudor) pagar anticipadamente un instrumento de deuda o permitan que el tenedor (acreedor) lo devuelva al emisor antes de la fecha de vencimiento no están supeditadas a sucesos futuros.	Préstamos a o de subsidiarias o asociadas que se deben pagar cuando son reclamados.
d) No existe un rendimiento condicional o una cláusula de reembolso, excepto para el rendimiento de tasa variable descrito en a. y para la cláusula de reembolso descrita en c.	Un instrumento de deuda que podría convertirse inmediatamente en una cuenta por cobrar si el emisor incumpliese el pago de un interés o del principal.

Fuente: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
Elaboración propia

Sobre la información a revelar, una entidad expondrá, en resumen, lo siguiente, conforme los párrafos comprendidos entre el 11.39 y 11.40 de «NIIF para las pymes»:

- Las políticas contables significativas para la comprensión de los estados financieros.
- La base (o bases) de medición utilizadas que sean relevantes para los instrumentos financieros.
- La entidad revelará los importes en libros de cada una de las categorías de activos financieros y pasivos financieros en la fecha sobre la que se informa.
- Se revelará información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en su situación financiera y en su rendimiento.
- Tanto para los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable, la entidad informará sobre la base utilizada para determinar este valor razonable, es decir, el precio de mercado cotizado en un mercado activo u otra técnica de valoración.

- Revelará la entidad cuando no exista una medida fiable del valor razonable para los diversos tipos de instrumentos financieros.

5. CASOS PRÁCTICOS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN INICIAL

El párrafo 11.13 de las «NIIF para las pymes» cita los siguientes ejemplos de activos y pasivos financieros en su reconocimiento inicial (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad 2009, 63):

- Para un préstamo a largo plazo concedido a otra entidad, se reconoce una cuenta por cobrar al valor presente de la cuenta por cobrar en efectivo (incluyendo los pagos por intereses y el reembolso del principal) de esa entidad.
- Para bienes vendidos a un cliente a crédito a corto plazo, se reconoce una cuenta por cobrar al importe sin descontar de la cuenta por cobrar en efectivo de esa entidad, que suele ser el precio de la factura.
- Para una partida vendida a un cliente con un crédito a dos años sin intereses, se reconoce una cuenta por cobrar al precio de venta en efectivo actual para esa partida. Si no se conoce el precio de venta en efectivo actual, se puede estimar como el valor presente de la cuenta por cobrar en efectivo descontado utilizando la tasa (o tasas) de interés de mercado vigente para una cuenta por cobrar similar.
- Para una compra en efectivo de las acciones ordinarias de otra entidad, la inversión se reconoce al importe de efectivo pagado para adquirir las acciones.
- Para un préstamo recibido de un banco, inicialmente se reconoce una cuenta por pagar al importe presente de cuenta por pagar en efectivo al banco (por ejemplo, incluyendo los pagos por intereses y el reembolso del principal).
- Para bienes comprados a un proveedor a crédito a corto plazo, se reconoce una cuenta por pagar al importe sin descontar debido al proveedor, que normalmente es el precio de la factura.

Entre otros casos prácticos que permiten aplicar esta medición inicial, se puede mencionar:

1. La Compañía XYZ vende 80 000 unidades del inventario CC, a 30 días plazo, a un precio de 1.00 USD por unidad, al cliente Z, y le entrega un descuento del 5 % del valor a facturar. Como se podrá apreciar en este caso, el precio que incluye un descuento y el plazo de crédito representan los términos contractuales al que llegan las partes,

al considerarse que existe un mercado activo para estos inventarios, concluyéndose que la transacción se realiza por un valor razonable, siendo el registro contable sugerido:

Tabla 8: Registro contable sugerido

Cuenta	Débitos	Créditos
Cuentas por cobrar	84 360.00	
1 % retención en fuente	760.00	
Ingresos por ventas		76 000.00
IVA en ventas		9120.00
P/r venta de inventarios a crédito		

Fuente y elaboración propias

Por lo mencionado, en este caso no se determina diferencia con la contabilidad tradicional (NEC) que anteriormente se realizaba. Al hablar del descuento en ventas, la sección 23, párrafo 23.4, de la norma «NIIF para las pymes», establece que se cargará directo este descuento en la factura. Bajo este esquema, el ingreso se registra a un valor neto del efectivo a recibir.

2. La Compañía DEF recibe, el 1 de diciembre, un crédito del Banco de Londres por 200 000 USD, a 6 meses plazo, a una tasa de interés nominal del 11 %; por acceder a este crédito, el banco le cobra a la compañía una comisión del 1 % del valor del capital, es decir, 2000 USD, modalidad de pago capital más intereses al vencimiento. Para este caso, el precio de la transacción 200 000 USD deberá ser ajustado con los costos de transacción por tratarse de un pasivo financiero; el valor de la comisión representa el costo de la transacción que será restado del instrumento financiero en su medición inicial; el registro contable sugerido es el siguiente:

Tabla 9: Registro contable sugerido

Cuenta	Débitos	Créditos
Efectivo	198 000.00	
Obligaciones bancarias		198 000.00
P/r préstamo a corto plazo del Banco de Londres		

Fuente y elaboración propias

La diferencia que existe entre el registro contable planteado y la contabilidad que se realizaba (tributaria-NEC) está en que los costos de la transacción se reconocían inmediatamente como un gasto financiero, mientras que en la actualidad forman parte del costo amortizado y se reflejarán como parte del gasto por intereses que se distribuirá a lo largo del plazo del préstamo, en su medición posterior al cierre del año.

3. El 1 de junio de 2011, la compañía vende 100 000 USD en inventarios, a la compañía B, a 30 días plazo. El registro contable sugerido es:

Tabla 10: El registro contable sugerido

Cuenta	Débitos	Créditos
Cuentas por cobrar	100 000.00	
Ingresos por ventas		100 000.00
P/r venta cliente B a 30 días plazo		

Fuente y elaboración propias

El valor de la factura representa el valor razonable que nace como resultado del acuerdo al que llegó la compañía con su cliente en el mercado: en este caso no se registró la retención y el impuesto al valor agregado (IVA), por motivos de destacar el registro financiero y no tributario. Es importante resaltar que en el reconocimiento inicial, cuando existe un acuerdo de financiamiento el valor razonable, se determina obteniendo el valor presente del flujo contractual por cobrar o pagar, descontado a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

4. La Compañía GHI vende y factura 100 000 USD en inventarios al cliente Empresa B, plazo de crédito 9 meses, plazo de crédito en condiciones normales 2 meses, tasa de interés de mercado para instrumentos de deuda similar 11 %. Es evidente que, en este caso, existe un financiamiento, ya que el crédito entregado supera en 7 meses al plazo que normalmente se entrega a un cliente. Para poder efectuar el registro contable correspondiente, se debe encontrar el valor presente de los 100 000 USD; este es su registro contable sugerido:

Tabla 11: El registro contable sugerido

Cuenta	Débitos	Créditos
Cuentas por cobrar	92 115.76	
Ingresos por ventas		92 115.76
P/r ingreso por ventas con pago aplazado		

Fuente y elaboración propias

- Valor factura: 100 000 USD
- Valor presente: 92 115.76 USD
- Valor ingreso financiero a ser reconocido en 9 meses: 7884.24 USD

El ingreso financiero por el valor de 7884.24 USD se reconocerá a lo largo del plazo de la cuenta por cobrar, siendo la amortización determinada, al aplicar el método del interés efectivo, que es el método que distribuye los ingresos y gastos financieros a través del tiempo, según se expone en el párrafo 11.16 de la norma «NIIF para las pymes».

Como se aprecia, en este caso se genera una diferencia entre el valor facturado y el valor que se reconoce como ingreso, el instrumento financiero, situación que se regula cuando se aplica la medición posterior.

CAPÍTULO TERCERO

ANÁLISIS Y TRATAMIENTO FINANCIERO- CONTABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS BÁSICOS

Como se ha tratado a lo largo del capítulo II, los instrumentos financieros denominados básicos consideran las mediciones inicial y posterior, conforme lo establece la sección 11 de la norma contable «NIIF para las pymes», emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Cabe recordar que la medición inicial de un activo o pasivo financiero registrado por primera vez en la contabilidad se deberá medir a su valor razonable, que es normalmente el precio que tiene la transacción, excepto cuando el acuerdo constituya una transacción de financiación; mientras, la medición posterior es un proceso que en la normativa para las pymes se realiza al cierre de cada ejercicio económico, el 31 de diciembre de cada año, con la finalidad de obtener, en esta fecha, el valor justo del activo o pasivo financiero.

En el presente capítulo se procederá a profundizar en el tratamiento contable de dicha medición posterior de los activos o pasivos financieros y del valor justo que estos tendrían en la fecha de cierre del balance. Para conocer este valor justo habría que ubicarse en el supuesto de cuál sería el valor que se obtendría por los activos financieros en caso

de venta o si la compañía liquidase en esa fecha, en tanto que para los pasivos financieros cuál sería el valor que habría que pagar en iguales circunstancias.

Para poder determinar el valor justo, se deberá aplicar los criterios de medición posterior, los mismos que se han agrupado en las alternativas que se citan más adelante, considerando la sección 11 de la norma «NIIF para las pymes» y criterios de varios tratadistas, los cuales se soportan en el costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo para instrumentos de deuda que generan intereses; mientras que el método del costo menos deterioro se utiliza para instrumentos de deuda clasificados como activos y pasivos corrientes, y debe considerarse el valor presente para acuerdos de financiamiento, cuyos criterios de medición se tratan a profundidad en los siguientes párrafos.

1. CRITERIOS DE MEDICIÓN POSTERIOR DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS BÁSICOS

Tanto la sección 11 de las «NIIF para las pymes» como el criterio de varios tratadistas establecen las siguientes alternativas de medición posterior.

Alternativa 1. La presente alternativa agrupa a los instrumentos de deuda que satisfacen las condiciones del párrafo 11.8, literal b), de las «NIIF para las pymes», como el caso de deuda que genera intereses, un préstamo por cobrar o pagar, o una inversión en un título de deuda sea a corto o largo plazo. Al respecto, la entidad los deberá medir al costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo, según lo establecido en los párrafos citados en las secciones 11.15 y 11.16 de la mencionada norma, cuyos conceptos se exponen más adelante.

Se debe citar que el costo amortizado de un activo o pasivo financiero corresponde al importe neto de los siguientes valores: valor inicial del activo y pasivo financiero menos cualquier abono o cancelación que se haga al principal más (menos) amortización gradual de intereses descuentos y transacción (aplicación del método de interés efectivo) y el caso de activos financieros cualquier reducción aplicará menos su deterioro.

En tanto que el método del interés efectivo es una forma de cálculo del costo amortizado que busca distribuir los ingresos y gastos financieros

de manera equitativa durante el plazo del instrumento financiero. Para aplicar este método se tiene que encontrar la tasa efectiva, que normalmente se la encuentra a través de la opción TIR de Excel; más adelante se verá cómo obtener y aplicar el costo amortizado para un instrumento de deuda.

Alternativa 2. A esta alternativa también se la podría llamar costo menos deterioro. Es aplicable para activos y pasivos financieros. Bajo esta alternativa los instrumentos de deuda que se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al valor no descontado del efectivo que se espera pagar o recibir en el futuro, menos cualquier pérdida por deterioro. Entre los activos y pasivos corrientes que aplican esta medición están los anticipos recibidos y pagados, cuentas por cobrar y por pagar comerciales.

Alternativa 3. Los instrumentos de deuda para los cuales el acuerdo constituya una transacción de financiación, la entidad tiene que medirlos al valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés del mercado de un instrumento de deuda similar, situación que aplican las compañías, por lo general, en su medición inicial (si conociere el plazo otorgado de la venta y que esté por fuera de políticas contables y comerciales); de no haberlo efectuado, se lo ajustará en su medición posterior, al reconocerse dicho ingreso de financiamiento en esta etapa y al determinarse el plazo final pactado para su cancelación.

Alternativa 4. Las inversiones en acciones preferenciales no-convertibles y las acciones ordinarias o preferenciales no-vendibles (que se cotizan en bolsa), que satisfacen las condiciones contenidas en el parágrafo 11.8, literal d), de la norma «NIIF para las pymes», se tienen que medir como se explica a continuación:

- Si las acciones se negocian públicamente o su valor razonable se puede medir confiablemente de otra manera, la inversión se mide a valor razonable, los cambios reconocidos afectan a la utilidad o pérdida.
- Todas las otras inversiones se tienen que medir al costo menos deterioro (Mantilla 2013, 396).

A continuación se presenta un resumen que agrupa las alternativas antes citadas, considerando tanto su medición inicial y posterior:

Tabla 12: Alternativas, con mediciones inicial y posterior

Instrumento financiero básico	Medición inicial	Medición posterior	
Instrumento de deuda que genera intereses	Precio de la transacción (incluye costos de transacción)	Costo amortizado	
	En transacciones de financiación, a valor presente	Valor presente	
Instrumento de deuda corriente	Precio de la transacción (incluyendo costos de transacción)	Importe no descontado del efectivo; costo menos deterioro	
	En transacciones de financiación, a valor presente	Valor presente	
Otros compromisos por cobrar o pagar (anticipos)		Precio de la transacción (incluyendo costos de transacción).	Costo menos deterioro.
Inversiones en acciones preferentes	Casos en los que su valor razonable se puede medir fielmente	Precio de la transacción (sin incluir costos de transacción)	Valor razonable con cambio en el resultado del ejercicio
	Casos en los que su valor razonable no se puede medir fielmente	Precio de la transacción (incluyendo costos de transacción)	Costo menos deterioro

Fuente: IASB

Elaboración propia

De acuerdo con lo expuesto, las alternativas de medición citadas resultan de amplia aplicación en las empresas y ratifican lo citado por la norma para las pymes, ya tratadas en el capítulo II; sin embargo, para el presente estudio, y al considerarse la realidad del Ecuador, se centrará en los instrumentos de deuda corriente cuentas por cobrar y por pagar comerciales, así como en los instrumentos de deuda como préstamos por cobrar o por pagar, los cuales, en ocasiones, no generan intereses al ser otorgados a empleados o por accionistas, situaciones que son cotidianas en la economía nacional. Mediante ellas se determinará su impacto, posterior a la aplicación de la normativa NIIF (transición 2011–adopción 2012), en la actividad económica comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos, automotores y motocicletas en las empresas medianas en la provincia de Pichincha, cuyo CIIU4 corresponde a la letra «G», dentro del cual se seleccionará el subsector de mayor importancia para su respectivo estudio.

2. LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA PARA LAS PYMES: SU COSTO AMORTIZADO Y EL MÉTODO DE LA TASA EFECTIVA

Los instrumentos de deuda son los considerados por la alternativa 1 y mencionados en párrafos anteriores. Al respecto, se debe mencionar lo siguiente.

Costo amortizado. Se considera como el valor justo que deben tener los activos y pasivos financieros al cierre de un ejercicio económico. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, en su glosario de términos, respecto del costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero, lo define así:

Importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora) (2009, 225).

Enrique Fowler Newton, en *Contabilidad superior*, dice lo siguiente sobre el costo amortizado:

El costo amortizado de un pasivo o de una cuenta por cobrar es el que resulta de aplicar el método de la tasa efectiva, según el cual la medida a ser asignada a dicho elemento a una fecha determinada resulta de aplicar la siguiente fórmula:

Medida asignada al pasivo (o a la cuenta por cobrar) en el momento de su reconocimiento inicial.

Más: Intereses pactados o implícitos, calculados con la tasa interna de retorno (TIR) determinada en dicho momento y teniendo en cuenta que su capitalización es un proceso continuo y, por lo tanto, exponencial.

Más: Actualización monetaria (indexación) de los importes anteriores, si se la hubiere convenido.

Menos: Pagos (o cobros) ya efectuados (Fowler Newton 2010, 1: 254 y 258).

En otras palabras, «el costo amortizado es el valor actualizado del activo o pasivo financiero que se obtendría mediante una tabla de amortización al final de cada período (Hansen-Holm y Chávez 2012, 414).

Método de la tasa o del interés efectivo. «Es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de

activos financieros o pasivos financieros) y de distribución del ingreso o gasto por intereses a lo largo del período correspondiente» (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad 2009, 64). Sobre este método, Hernán Casinelli menciona lo siguiente:

La tasa de interés efectiva es aquella que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar (por pagar) estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe en libros del activo (pasivo) financiero. En términos financieros, es la tasa interna de retorno (TIR) de la operación. Por aplicación de los conceptos de «costo amortizado» y «tasa efectiva» llegamos a las siguientes afirmaciones:

- a) El costo amortizado de un activo (pasivo) financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar (pagar) descontados a la tasa de interés efectiva, y
- b) El ingreso (gasto) por intereses en un período es igual al importe en libros del activo (pasivo) financiero al principio de un período multiplicado por la tasa de interés efectiva para el período.

Por otro lado, al calcular la tasa de interés efectiva:

- a) Se deberá estimar los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, opciones de compra y similares) y pérdidas crediticias conocidas en las que haya incurrido, pero no tendrá en cuenta las posibles pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido todavía.
- b) Se deberá amortizar cualquier comisión recibida, cargas financieras pagadas o recibidas, costos de transacción y otras primas o descuentos a lo largo de la vida esperada del instrumento (2010, 288).

Al considerarse este método del interés efectivo, el costo amortizado de un activo financiero (pasivo) viene a ser el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar futuros (pagos) descontados a la tasa de interés efectiva.

Por lo anotado, el objetivo que se mantiene al cierre de cada ejercicio económico a través de su medición posterior será la determinación del valor justo del instrumento financiero básico, para lo cual se utilizará este método del interés efectivo que normalmente se aplica a los instrumentos de deuda (los que generan intereses), como un préstamo por cobrar o pagar a empleados y accionistas (préstamos del sector financiero, se consideraría que ya se encuentran actualizados), con lo cual se está dando cumplimiento al criterio de medición contenido en la alternativa 1.

Adicionalmente, se debe señalar que los diferentes criterios de medición se verán esclarecidos mediante varios de los casos prácticos que se exponen en el subcapítulo 3.5.

3. LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA CORRIENTE, MEDIDOS AL COSTO MENOS DETERIORO, Y POR SU FINANCIACIÓN EN LAS PYMES

El párrafo 11.14, literal a), de las «NIIF para las pymes», se menciona que los instrumentos de deuda, que se clasifican como activos y pasivos corrientes, se medirán al importe no descontado del efectivo que se espera recibir o entregar en el futuro, menos cualquier pérdida por deterioro de valor (disminución en la capacidad de generación de flujos futuros de efectivo), salvo que el acuerdo constituya una transacción de financiación; ante esto, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados, a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar, lo cual se confirma con lo expuesto en el párrafo 11.13 de la norma, al referirse a la medición inicial.

Dentro del grupo de deuda de los activos o pasivos corrientes, se evidencian las cuentas por cobrar o por pagar comerciales, las mismas que podrían mantener un acuerdo de financiamiento, con lo que se cumplen los criterios de medición de las alternativas 2 y 3, citadas anteriormente.

Tabla 13: Concepto y valor

Concepto	Valor
Costo y valor inicial (medición inicial)	0.00
(-) Abonos	0.00
(-) Deterioro	0.00
Costo (valor en libros)	0.00

Fuente y elaboración propias

Al referirse al acuerdo de financiamiento, se debe manifestar que este existe cuando el plazo de crédito entregado al cliente excede al plazo que se le entregaría en condiciones normales. Algunos ejemplos de otras partidas por cobrar son:

- a) Anticipos entregados a clientes y proveedores.
- b) Cuentas por cobrar SRI (retenciones y anticipos).

- c) Anticipos entregados a trabajadores.
- d) Préstamos y cuentas por cobrar relacionadas y accionistas.

Es importante mencionar que para el caso de anticipos efectuados a clientes y proveedores de manera posterior al reconocimiento inicial, estos instrumentos financieros básicos se medirán considerando su costo menos su deterioro; no obstante, estas cuentas de anticipos, por las experiencias presentadas y su tratamiento contable, por lo general, se liquidan de manera inmediata, por lo que se registran a su costo.

Por lo expuesto, a las compañías les corresponde especificar con claridad las situaciones no contempladas puntualmente por la norma para las pymes, a través del establecimiento de políticas contables o comerciales seleccionadas para el efecto, en las que se detallará el tratamiento que se dará a las diferentes cuentas. En relación con esta medición, se plantearán varios ejemplos en el subcapítulo 3.5.

4. DETERIORO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DENOMINADOS BÁSICOS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN

El deterioro del valor de los activos se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable, entendiéndose este último como el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor de uso (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad 2009, 166).

La sección 27 de las «NIIF para las pymes» trata sobre el deterioro del valor de los activos; sin embargo, para las siguientes partidas, el deterioro se aborda individualmente en las siguientes secciones: activos por impuestos diferidos (sección 29, «Impuesto a las ganancias»); activos procedentes de beneficios a empleados (sección 28, «Beneficios a empleados»); activos financieros que están dentro de la sección 11, «Instrumentos financieros básicos», o la sección 12, «Otros temas relacionados con los instrumentos financieros»; propiedades de inversión medidas al valor razonable (sección 16, «Propiedades de inversión»); activos biológicos relacionados con la actividad agrícola, medidos a su valor razonable menos los costos estimados de venta (sección 34, «Actividades especiales»).

El deterioro deberá evaluarse al final del período sobre el que se informa, determinando si existe evidencia objetiva de que se haya producido. Cuando exista esta evidencia objetiva, la entidad reconocerá una pérdida en resultados o en transición de NEC a NIIF si fuera el caso.

Entre los principales aspectos que se deberán considerar para determinar esta evidencia objetiva, están:

- Dificultades financieras del deudor;
- Morosidad;
- Refinanciamientos;
- Quiebra;
- Cualquier otro dato que permita visualizar una disminución de los flujos futuros del deudor.

En lo que respecta a la medición, el párrafo 11.25 de las «NIIF para las pymes» establece que una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado, de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado. La pérdida por deterioro se determinará por la diferencia entre el valor en libros de la cuenta por cobrar y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando una tasa de interés de mercado.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro. La pérdida por deterioro será la diferencia entre el valor en libros y la estimación de lo que se pueda recuperar que podría ser cero (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad 2009, 67).

Es decir, así:

Tabla 14: Instrumentos financieros y deterioro

Instrumento financiero básico	Cálculo del deterioro
Instrumentos a costo amortizado	Importe en libros (menos) valor presente de flujos de efectivos estimados
Instrumentos medidos a costo	Importe en libros (menos) mejor estimación del importe de venta al cierre del ejercicio

Fuente y elaboración propias

La morosidad es una variable más que deben considerar las empresas para la determinación de una posible pérdida por deterioro, lo que no quiere decir que en función de esta la entidad tenga que establecer rangos de provisión. Finalmente, es importante nombrar que si en períodos futuros el valor de la pérdida por deterioro disminuye como consecuencia de un mejoramiento en la calidad del crédito, la entidad podrá reversar

dicha pérdida por deterioro, que se mantiene en la cuenta correctora o contra el activo financiero, si fuese el caso, inmediatamente a resultados.

5. CASOS PRÁCTICOS: MEDICIÓN POSTERIOR

Los siguientes casos fueron elaborados con el asesoramiento y supervisión del Dr. Antonio Trujillo, consultor e instructor de NIIF.

Cuentas por cobrar comerciales. El 1 de junio de 2011 se venden inventarios al cliente C, a 30 días plazo, por 100 000 USD. Al 31 de diciembre de ese año, el departamento de cartera determina que la totalidad de este crédito es incobrable. Bajo esta premisa, el costo de este instrumento financiero es:

Tabla 15: Instrumento financiero

Concepto	Valor
Valor inicial (medición inicial)	100 000.00
(-) Abonos	0
(-) Deterioro	-100 000.00
Costo menos deterioro	0.00

Fuente y elaboración propias

Para poder reflejar la realidad económica de este caso, la entidad deberá reconocer la pérdida por deterioro directamente o mediante una cuenta reguladora, según lo establecido en el párrafo 11.21 de las «NIIF para las pymes». Se debe recordar que el párrafo 11.25 establece que una entidad medirá una pérdida por deterioro para un instrumento medido al costo menos el deterioro por la diferencia entre el valor en libros y la estimación de lo que se pueda recuperar que podría ser cero. Para el caso citado, se aplicará la segunda alternativa, ya que sabemos que el crédito es irrecuperable en su totalidad, ante lo cual se realiza el siguiente registro contable:

Tabla 16: Registro contable

Cuentas	Débitos	Créditos
Pérdida por deterioro	100 000.00	
Provisión por deterioro		100 000.00
P/r pérdida en crédito incobrable		

Fuente y elaboración propias

En este caso, se debe utilizar una cuenta reguladora de provisión, ya que esta pérdida no es deducible de impuestos y produce un impuesto diferido; al quinto año de no cobrar o cuando se declare la pérdida legal del deudor, la compañía podrá recuperar el impuesto diferido y dar de baja la cuenta por cobrar contra la provisión. La transacción sería la siguiente:

Tabla 17: Transacción

Cuentas	Débitos	Créditos
Provisión por deterioro cliente C	100 000.00	
Cuentas por cobrar cliente C		100 000.00
P/r baja de cuenta por cobrar al quinto año por no poderse recuperar		

Fuente y elaboración propias

En la fecha de transición a NIIF, la pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar se debió reconocer de la siguiente manera:

Tabla 18: Transición a NIIF

Cuenta	Débitos	Créditos
Resultados acumulados por adopción a NIIF por primera vez	100 000.00	
Provisión por deterioro cliente C		100 000.00
P/r reconocimiento de deterioro no regulado con normas contables NEC		

Fuente y elaboración propias

Cuentas por cobrar comerciales con acuerdo de financiamiento. El 1 de junio de 2011, la compañía vende 130 000 USD en inventarios al cliente B, a 30 días plazo; al 31 de diciembre de ese año, la totalidad del valor adeudado por este cliente se encuentra pendiente de pago. En esa fecha el cliente llega a un acuerdo con el departamento de cartera y obtiene 6 meses de plazo adicionales para cancelar su obligación. En este caso se aprecia que, al cierre del ejercicio, nace un acuerdo de financiamiento, por lo que el valor razonable del instrumento financiero se determinará encontrando el valor presente del flujo contractual futuro por cobrar, descontada una tasa de interés de mercado.

El párrafo 11.25, literal a), establece que el deterioro será la diferencia entre el valor en libros de la cuenta por cobrar y el valor presente mencionado en el párrafo precedente.

Tabla 19: Cálculos

Concepto	Valor
Valor en libros	130 000.00
Plazo de financiamiento (meses)	6
Tasa de interés de mercado	11.25 %
Valor presente	(122 921.57)

Fuente y elaboración propias

En este ejercicio, se considera una tasa de crédito para clientes corporativos; el deterioro por el valor de 7 078.43 USD se presenta por la diferencia entre el valor en libros y el valor presente. El registro contable de la pérdida por deterioro sería:

Tabla 20: Registro contable de la pérdida por deterioro

Cuentas	Débitos	Créditos
Pérdida por deterioro	7048.43	
Provisión por deterioro		7048.43
P/r pérdida por deterioro		

Fuente y elaboración propias

En transición a NIIF, el registro de esta pérdida de deterioro se debió haber efectuado contra la cuenta «Resultados acumulados por adopción a NIIF primera vez»; así:

Tabla 21: Transición a NIIF

Cuenta	Débitos	Créditos
Resultados acumulados por adopción a NIIF por primera vez	7048.43	
Provisión por deterioro		7048.43
P/r reconocimiento de pérdida por deterioro de la cuenta por cobrar refinanciada		

Fuente y elaboración propias

El costo, luego de efectuar el ajuste precedente en cualquiera de las dos situaciones, se reflejará en libros de la siguiente manera:

Tabla 21: Costo

Concepto	Valor
Cliente A	130 000.00
(-) Prov. por deterioro	(7078.43)
Cuenta por cobrar neta cliente A	122 921.57

Fuente y elaboración propias

El valor de 122 921.57 USD, en la fecha de balance, refleja el valor justo que tiene el instrumento financiero, entendiéndose por valor justo el precio de venta que tendría esta cuenta por cobrar en caso de liquidación de la empresa.

Cuentas por pagar accionistas: Préstamos con intereses implícitos. El accionista mayoritario de la compañía X otorgó un préstamo con las siguientes condiciones: valor: 750 000.00 USD; tres cuotas: 250 000 USD por cada año. Este préstamo se otorga sin intereses y se debe considerar al año 2011 como fecha de transición. Para este caso se debe encontrar una tasa de interés de mercado: como se trata de un préstamo a empresas, una tasa razonable podría ser el 9 %; a continuación se deberá encontrar su valor razonable del instrumento financiero: para este caso se obtendrá descontando el préstamo 750 000 USD en los tres años al 9 % anual, para lo cual encontramos en las funciones del Excel el valor actual. El valor razonable es igual al valor presente del instrumento financiero: 632 823.67 USD.

Tabla 22: Desglose

Cuentas	Débitos	Créditos
Efectivo	750 000.00	
Préstamos por pagar accionistas		632 823.67
Otros ingresos		117 176.33
P/r reconocer préstamo de accionista		

Fuente y elaboración propias

El valor inicial del préstamo es 632 823.67 USD. La diferencia entre el valor del préstamo registrado y el efectivo recibido se tiene que

registrar como otros ingresos, ya que se trata de un ingreso devengado que, en este caso, representa el financiamiento que el accionista regala a la entidad, razón por la cual reconocemos esta ganancia en el registro inicial del préstamo.

La diferencia, en transición a NIIF, fue que la ganancia que se produjo tuvo que ser reconocida contra «resultados acumulados por adopción a NIIF primera vez», ya que se trata de una corrección de error; por lo tanto, el registro contable sugerido es:

Tabla 23: Registro contable sugerido

Cuentas	Débitos	Créditos
Efectivo	750 000.00	
Préstamos por pagar accionistas		632 823.67
Resultados acumulados adopción por primera vez NIIF		117 176.33
P/r reconocer préstamo accionista		

Fuente y elaboración propias

Al referirme a la medición posterior, el párrafo 11.14 de las «NIIF para las pymes» establece que cuando existe un acuerdo de financiamiento, la entidad medirá el instrumento financiero de deuda al valor presente de los pagos futuros, descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Para poder aplicar esta medición posterior en este caso, tenemos que construir una anualidad aplicando el método del interés efectivo, considerando un pago anual de 250 000.00 USD, durante tres años, al 9 % de interés.

Tabla 24: Costo amortizado

Período	Capital reducido	Interés	Amortización capital	Pago
0				(632 823.67 USD)
1	632 823.67	56 954.13	193 045.87	250 000.00
2	439 777.80	39 580.00	210 420.00	250 000.00
3	229 357.80	20 642.20	229 357.80	250 000.00
		117 176.33	632 823.67	9.00 % TIR

Fuente y elaboración propias

Tabla 25: Registro contable sugerido del pago primera cuota

Cuentas	Débitos	Créditos
Préstamos por pagar accionistas	193 045.87	
Gasto interés	56 954.13	
Efectivo		250 000.00
P/r pago de primera cuota al accionista		

Fuente y elaboración propias

Si el pago de la primera cuota se hubiera producido dentro de la fecha de transición a NIIF, el registro contable de corrección de error sería el siguiente:

Tabla 26: Registro contable de corrección de error

Cuentas	Débitos	Créditos
Préstamos por pagar accionistas	193 045.87	
Resultados acumulados adopción por primera vez NIIF	56 954.13	
Efectivo		250 000.00
P/r reconocer préstamo accionista primera cuota		

Fuente y elaboración propias

Cuentas por pagar accionistas: Préstamos a la vista sin intereses. El 1 de junio de 2011, la compañía recibe un crédito de su accionista principal por 300 000 USD, con las siguientes condiciones: tasa de interés de 0 %; plazo, aparentemente, hasta cuando el accionista lo desee, con derecho a recibir el dinero de vuelta. En el reconocimiento inicial todo activo o pasivo financiero se mide por su valor razonable, que normalmente es el precio que tiene la transacción, incluyendo los costos de la misma en el caso de que estos existieran.

Para este caso, el precio de la transacción representa 300 000 USD, puesto que no existen costos de la misma; el valor de registro es el valor no descontado del pasivo financiero llamado préstamo o, en algunas ocasiones, cuentas por pagar accionistas. El registro contable se encuentra en la tabla 27.

Nota: los activos y pasivos, según la sección 4 de la norma «NIIF para las pymes», se deben clasificar como corrientes y no corrientes debido a que las condiciones contractuales no establecen una fecha de vencimiento, por lo tanto, este préstamo se debe registrar como un pasivo corriente.

Tabla 27: Registro contable

Cuentas	Débitos	Créditos
Efectivo	300 000.00	
Cuentas por pagar accionistas		300 000.00
P/r avances de efectivo recibidos de los accionistas		

Fuente y elaboración propias

Al indicar su medición posterior, el 31 de diciembre de cada año todas las entidades deben medir sus activos y pasivos financieros según lo establecido en la sección 11.14, literal a), de las «NIIF para las pymes», que para este caso establece que los instrumentos de deuda —que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes— se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir.

Adicionalmente, por tratarse de un pasivo corriente que podría ser devuelto en cualquier momento —y considerando que el valor justo de un pasivo financiero es el importe que se tendría que devolver al tercero en caso de liquidación de la empresa—, la cuenta por pagar al accionista, que debería reflejar la contabilidad el 31 de diciembre, es 300 000 USD. De la fecha de transición al 31 de diciembre de 2011 no se tendría que efectuar ningún ajuste, ya que el valor justo del pasivo financiero es de 300 000 USD, es decir, el importe no descontado del préstamo original.

Cuentas por cobrar trabajadores. El caso que se cita a continuación corresponde a préstamos de trabajadores, que será desarrollado desde su medición inicial hasta la posterior, con la finalidad de tener un criterio global de dicho tratamiento: la compañía presta al trabajador Juan Pérez 10 000 USD en efectivo, a 10 meses plazo sin intereses. Él abonará a la compañía 1000 USD mensuales.

Se deberá recordar que el párrafo 12.7 establece que en el reconocimiento inicial todo activo y pasivo financieros se deben medir a un valor razonable, que es normalmente el precio que tiene la transacción en el mercado. El párrafo 11.13 establece que cuando se trata de una transacción de financiamiento, la entidad debe medir el instrumento financiero al valor presente del flujo contractual por cobrar o pagar, descontados a una tasa de interés de mercado, para un instrumento de deuda similar.

En este caso es evidente que se trata de una transacción de financiamiento. Para el descuento del flujo contractual se utilizará una tasa del 16 %, que se puede obtener en el mercado financiero.

Tabla 28: Medición inicial (cálculo valor razonable)

Concepto	Valor
Monto	10 000
Plazo meses	10
Tasa de interés de mercado	16 %
Pago	1000
Valor actual = valor razonable del IF	(9304.14)
Financiamiento implícito	695.86

Fuente y elaboración propias

Tabla 29: El registro contable sugerido

Cuentas	Débitos	Créditos
Préstamos empleados	9304.14	
Gasto salario	695.86	
Efectivo		10 000
P/r préstamos sin intereses a trabajador		

Fuente y elaboración propias

En este caso, el valor razonable del instrumento financiero suma 9304.14 USD; la diferencia con el valor desembolsado es 695.86 USD y se tiene que registrar como un beneficio de corto plazo, según la norma de beneficios a trabajadores, esto es: como gastos salarios. Si se mira la esencia y la realidad económica de la transacción al trabajador, la compañía le está entregando el costo financiero como un regalo y forma parte del ingreso del trabajador y, por ende, se debe registrar como parte del salario del mismo.

Al mencionar a la medición posterior, el párrafo 11.14 establece que un instrumento de deuda se debe medir al costo amortizado, es decir, al valor inicial del préstamo otorgado, del que se deberá restar los abonos recibidos, más/menos la amortización gradual de intereses y costos de la transacción, y menos cualquier pérdida por deterioro que pueda existir en el instrumento financiero. El financiamiento que inicialmente se registró como parte del salario del trabajador en la medición posterior representará un ingreso por intereses.

Para poder aplicar la medición posterior se tiene que reconstruir la amortización del préstamo, aplicando el método del interés efectivo, el cual distribuye de manera uniforme los ingresos por intereses a lo largo del plazo del préstamo. Para poder aplicar este método tenemos que encontrar la tasa efectiva que, en este caso, se hace a través de la función TIR de Excel.

Tabla 30: Tabla de amortización

Período	Capital reducido	Interés	Amortización de capital	Pago	
0				(9304.14)	Valor del préstamo-flujo de salida
1	9304.14	124.06	875.94	1000	Pagos flujos de entrada
2	8428.20	112.38	887.62	1000	
3	7540.58	100.54	899.46	1000	
4	6641.12	88.55	911.45	1000	
5	5729.66	76.40	923.60	1000	
6	4806.06	64.08	935.92	1000	
7	3870.14	51.60	948.40	1000	
8	2921.74	38.96	961.04	1000	
9	1960.70	26.14	973.86	1000	
10	986.84	13.16	986.84	1000	
		695.86	9304.14	1,33 %	TIR Tasa efectiva

Fuente y elaboración propias

Una vez reconstruida la amortización o anualidad, aplicando el método del interés efectivo en cada mes, se tendrá que realizar el siguiente registro contable:

Tabla 31: Registro contable

Cuentas	Débitos	Créditos
Efectivo	1000.00	
Préstamos empleados		875.94
Ingresos por intereses		124.06
P/r cobro de préstamo e intereses Juan Pérez		

Fuente y elaboración propias

En lo que respecta al ajuste que debió aplicarse en período de transición, hay que suponer que este crédito se otorgó sin intereses en diciembre del año de transición a NIIF; bajo este escenario, el ajuste NIIF correspondiente será el siguiente:

Tabla 32. Ajuste a NIIF

Cuentas	Débitos	Créditos
Préstamos empleados	9304.14	
Resultados acumulados por adopción por primera vez NIIF	695.86	
Efectivo		10 000.00
P/r ajuste por intereses implícitos a trabajadores		

Fuente y elaboración propias

En este caso, el efecto del interés implícito se reconoce directamente contra los resultados acumulados, tal cual como lo establece la sección 35 de las «NIIF para las pymes».

Cuentas por pagar accionistas: Préstamos con intereses explícitos. Las secciones 11.13 y 12.7 de la norma «NIIF para las pymes» establecen que en el reconocimiento inicial de todo instrumento financiero se medirá a un valor razonable. Adicionalmente, los párrafos 11.8 y 11.9 señalan que un instrumento de deuda, como un préstamo, se medirá por su importe fijo y deberá llevar una tasa de rendimiento, esto quiere decir que todo préstamo entregado debería tener una tasa de interés que refleje el precio que tiene el instrumento financiero en el mercado.

El siguiente caso se refiere a un préstamo otorgado por su accionista principal, el cual tiene intereses explícitos: el 1 de enero de 2013, la compañía recibe un préstamo de su accionista principal con las siguientes condiciones: monto 100 000.00 USD; plazo en meses: 9; tasa de interés nominal: 9 %; modalidad de pago: pagos constantes.

Por tratarse de una anualidad, lo primero que se debe hacer previo al registro contable es construir la anualidad con los datos del préstamo, para lo cual hay que encontrar el pago; las funciones de Excel nos permiten encontrar este valor sin complicaciones, así: tasa de interés mensual: 4.50 % (tasa mensual para encontrar este pago); pago: 13 757.45 USD. Con los datos completos, se procede a construir la anualidad o tabla de amortización del préstamo.

Tabla 33: Anualidad o tabla de amortización del préstamo

Período	Costo amortizado	Interés	Amortización capital	Pago
0				(100 000.00)
1	100 000.00	4500.00	9257.45	13 757.45
2	90 742.55	4083.41	9674.03	13 757.45
3	81 068.52	3648.08	10 109.36	13 757.45
4	70 959.16	3193.16	10 564.28	13 757.45
5	60 394.87	2717.77	11 039.68	13 757.45
6	49 355.19	220.98	11 536.46	13 757.45
7	37 818.73	1701.84	12 055.60	13 757.45
8	25 763.13	1159.34	12 598.11	13 757.45
9	13 165.02	592.43	13 165.02	13 757.45
		23 817.02	100 000.00	4 % TIR

Fuente y elaboración propias

La anualidad tiene que ser elaborada de acuerdo a lo que establece la sección 11.15 de las «NIIF para las pymes», aplicando el método del interés efectivo para su cálculo y distribución de los gastos financieros. Según el párrafo 11.13 de la mencionada norma, es importante recordar el reconocimiento inicial, por el cual el préstamo se debe registrar a su valor razonable, que en este caso es 100 000.00 USD, cuyo registro contable es el siguiente:

Tabla 34: Registro contable

Cuentas	Débitos	Créditos
Efectivo	100 000.00	
Préstamos accionistas corto plazo		100 000.00
P/r préstamo de accionista a nueve meses plazo		

Fuente y elaboración propias

Considerando su medición en el párrafo 11.14 de la norma, los instrumentos de deuda se miden bajo el método del costo amortizado, que corresponde al importe neto de los siguientes valores:

- Valor inicial
- (-) Abonos

- (-) Amortización gradual intereses, descuentos y costo de la transacción

En este caso, como los intereses se calculan y pagan al final de cada mes, el valor del instrumento financiero será el valor inicial menos los abonos de capital realizados.

Tabla 35: Valor del instrumento financiero

Cuentas	Débitos	Créditos
Préstamos accionistas corto plazo	9257.45	
Gasto interés	4500.00	
Efectivo		13 757.45
P/r pago de la cuota al accionista en el mes uno		

Fuente y elaboración propias

Este registro contable se deberá repetir a los nueve meses del plazo del préstamo. El objetivo de la aplicación de NIIF para el presente caso es que las compañías registren este tipo de cuentas por pagar (préstamos accionistas) en su contabilidad, de esta manera. Se concluye que no debió existir diferencia con la contabilidad en NEC, por lo tanto, no se afectó a los ajustes de transición y adopción de las NIIF por primera vez; sin embargo, de no haberse considerado esta situación, el gasto interés se debería haber regulado a través de dicha cuenta correctora.

ANÁLISIS DE DATOS Y SU IMPACTO EN TRANSICIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS BÁSICOS DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD A NIIF

1. SECCIÓN 35: TRANSICIÓN A LAS «NIIF PARA LAS PYMES»

La sección 35 de transición debió haber sido aplicada por cualquier entidad que adopte por primera vez los estándares de «NIIF para las pymes». En el caso del Ecuador, las compañías denominadas *pyme* debieron haber efectuado esta transición en 2011 y haber presentado sus estados financieros bajo NIIF a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros al cierre del ejercicio económico 2012. Estos debieron incluir los ajustes contables correspondientes a dicha transición, en lo referente a los instrumentos financieros denominados básicos, y transparentar —a través del registro del valor justo— los saldos de las cuentas por cobrar y pagar comerciales y de sus préstamos otorgados por sus accionistas, con la finalidad de sincerar dichos estados financieros con la aplicación de la mencionada normativa contable-financiera.

El tratamiento contable y los ajustes que se efectuaron a las diferentes cuentas contables, que conforman el estado de situación financiera, afectan al patrimonio mediante la creación de la cuenta «Resultados

acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF». Para el presente caso, se analizarán los efectos que presentaron las cuentas que abarcan a los instrumentos financieros básicos, como cuentas por cobrar y por pagar comerciales y préstamos por pagar accionistas, y cuentas relacionadas en las empresas medianas de Pichincha, actividad económica «G» comercio al por mayor y menor.

2. ALCANCE Y ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ

La adopción se implementó en los primeros estados financieros preparados bajo NIIF. En el caso del Ecuador, lo debieron realizar todas las compañías que están sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Es propicio hacer un resumen de lo expuesto en la Resolución n.º 08.G.DSC.010, emitida por esa institución el 20 de noviembre de 2008, en la que se establece el cronograma de aplicación obligatoria para la aplicación de las normas internacionales de información financiera.

Tabla 36: Cronograma de aplicación obligatoria de la NIIF

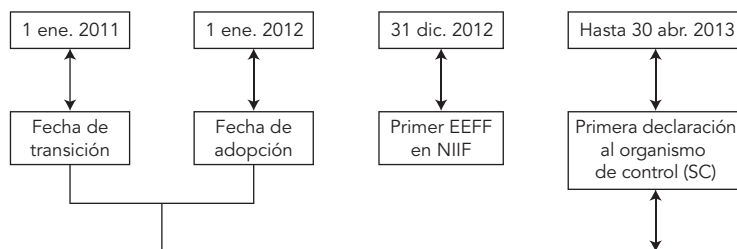
Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3
Aplicarán a partir del 1 de enero de 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores y las compañías que ejerzan actividades de auditoría externa. Se fija como período de transición el año 2009. «NIIF Completas o full».	A partir del 1 de enero de 2011, en las compañías con activos totales iguales o superiores a 4 000 000.00 USD, al 31 de diciembre de 2007; las compañías holding o tenedoras de acciones; las compañías de economía mixta; las sucursales de compañías extranjeras u otras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en Ecuador. Se establece como período de transición el año 2010. «NIIF Completas o full».	El presente grupo aplica NIIF a partir del 1 de enero de 2012; las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, es decir, las establecidas como pequeñas y medianas empresas (pymes), conforme a la clasificación emitida por el organismo de control. Se establece como período de transición el año 2011. «NIIF para las pymes».

Fuente y elaboración propias

Los grupos citados debieron elaborar un cronograma de implementación, compuesto de plan de capacitación, plan de implementación y diagnóstico de los principales impactos en las empresas por dicha aplicación,

que debieron ser aprobados por la junta general de socios y accionistas o por el organismo que legalmente esté facultado para tales efectos. Cabe destacar que las compañías del grupo 3, entre las que se agrupan a las empresas medianas (que han sido consideradas en el presente análisis), registraron sus ajustes contables al 1 de enero de 2012, según el siguiente detalle tomado de Ochoa Cabrera (2012, 25-7):

Gráfico 1: Detalle



Fuente y elaboración propias

Finalmente, se debe indicar lo contenido en la sección 35, párrafo 35.2, de las «NIIF para las pymes»:

Una entidad solo puede adoptar por primera vez la NIIF para las PYMES en una única ocasión. Si una entidad que utiliza la NIIF para las PYMES deja de usarla durante uno o más períodos sobre los que se informa y se le requiere o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, las exenciones especiales, simplificaciones y otros requerimientos de esta sección no serán aplicables a nueva adopción (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad 2009, 215).

3. PROCEDIMIENTOS PARA PREPARAR LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA FECHA DE TRANSICIÓN

«Los primeros estados financieros de una entidad conforme a esta NIIF son los primeros estados financieros anuales en los cuales la entidad hace una declaración, explícita y sin reservas, contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF para las pymes» (Casinelli 2010, 63). El procedimiento general que una compañía deberá preparar en su estado de situación financiera de apertura, de la fecha de transición a las «NIIF para las pymes», considerará lo siguiente:

- a) Reconocer todos los activos y pasivos requeridos por las «NIIF para las pymes».
- b) Dar de baja todos los activos y pasivos no permitidos por estos estándares.
- c) Reclasificar las partidas de activos, pasivos y patrimonio neto reconocido de acuerdo al marco de información financiera anterior (PCGA-NEC), según los requerimientos de «NIIF para las pymes».
- d) Aplicar las «NIIF para las pymes» para medir todos los activos y pasivos reconocidos.

Por su parte, la entidad establecerá las políticas contables a aplicarse en su estado de situación financiera de apertura, que pueden diferir de las que se aplicaban utilizando su marco de información financiera anterior (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad 2009, 216).

La sección 35 de las «NIIF para las pymes» prohíbe la adopción retroactiva de los estándares del IASB en algunas áreas, particularmente cuando se requiere del juicio profesional de la gerencia sobre condiciones o hechos pasados, después de que el desenlace de una transacción ya fue conocido.

Otros temas que aplican exenciones de carácter optativo son los relacionados con: combinaciones de negocios, transacciones con pagos basados en acciones, diferencias de conversión acumulada, estados financieros separados, instrumentos financieros compuestos, impuestos diferidos, acuerdos de concesión de servicios, actividades de extracción, acuerdos que contienen un arrendamiento y pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo.

4. COMPAÑÍAS POR SU TIPO A NIVEL NACIONAL, SIERRA Y PROVINCIA DE PICHINCHA, POR LOS AÑOS 2011 Y 2012, Y DE LA CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME DE ACTIVIDADES ECONÓMICAS (CIIU4)

Sobre el presente tema, se procederá con el análisis de las compañías por su tipo —como micro, pequeñas, medianas y grandes empresas— y por el porcentaje de participación que representan a nivel nacional —región sierra y en la provincia de Pichincha—, considerando la información proporcionada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en la presentación de estados financieros por los ejercicios económicos 2011 y 2012. La finalidad es establecer e identificar la clase de sociedad adecuada para el estudio pertinente y su posterior selección, en la actividad y subactividad económicas escogidas para el análisis y

medición del impacto de los denominados instrumentos financieros básicos en las «NIIF para las pymes».

Año 2011. A continuación se presenta la distribución de las compañías por su tipo, que presentaron estados financieros a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, por el ejercicio económico de 2011 al 30 de junio de 2012:

Tabla 37: Compañías por su tipo, año 2011

Tipo de empresa	Nacional	Porcentaje (%)	Sierra	%	Pichincha	%
Microempresas	24 601	54	9033	47	6325	44
Pequeñas	12 600	28	5846	31	4626	33
Medianas	5626	12	2808	15	2205	15
Grandes	2568	6	1355	7	1071	8
Totales	45 395	100	19 042	100	14 227	100

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros;

Dirección de Estudios Económicos, 2014

Elaboración propia

Año 2012. A las compañías que presentaron estados financieros del año 2012 al 30 de junio de 2013, considerando su tipo, corresponde a la siguiente distribución:

Tabla 38: Compañías por su tipo, año 2012

Tipo de empresa	Nacional	Porcentaje (%)	Sierra	%	Pichincha	%
Microempresas	17 293	49	6573	43	4546	40
Pequeñas	10 487	30	5018	33	3952	34
Medianas	4970	14	2539	16	1998	17
Grandes	2386	7	1265	8	999	9
Totales	35 136	100	15 395	100	11 495	100

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Elaboración propia

En relación con las tablas 37 y 38, se observa que:

- Predominan a nivel nacional las microempresas con 54 % (2011) y 49 % (2012), mientras que a nivel de Pichincha representan 44 %

(2011) y 40 % (2012); seguidas por las compañías pequeñas que en el total nacional representan el 28 % (2011) y 30 % (2012), mientras que a nivel de Pichincha representan el 33 % (2011) y 34 % (2012). No obstante, estas micro y pequeñas empresas, en su mayoría, son familiares, por lo que no poseen una estructura orgánica formal, políticas de control interno adecuadas, la obligatoriedad de tener auditoría externa, ni el suficiente asesoramiento técnico en lo concerniente a la normativa «NIIF para las pymes», lo que no permitiría evaluar de manera confiable el tema propuesto.

- Al hablar de grandes empresas, se debe indicar que estas forman parte de la aplicación «NIIF Completas o *full*», cuyo período de transición y adopción se realizó en 2009 y 2010, lo que no involucra a la normativa «NIIF para las pymes», por lo tanto, saldrán del presente análisis.
- Por lo dicho, se considera para análisis del presente estudio a las compañías medianas, que representan a nivel nacional el 12 % (2011) y el 14 % (2012), en la región sierra el 15 % (2011) y el 16 % (2012), mientras que en la provincia de Pichincha es el 15 % (2011) y el 17 % (2012); estas compañías presentaron estados financieros en estos años.
- Adicionalmente, la mayor parte de las empresas cuentan con auditoría externa, ya que sus activos alcanzan 1 000 000 USD y presentan políticas de control interno, con estructuras orgánicas formales y mayor asesoramiento interno y externo en aspectos empresariales, financieros (NIIF) y societarios. Esta situación permite contar con estados financieros más confiables en su presentación y detallan una opinión razonable de las cifras, por lo cual el presente estudio se enfocará en las empresas medianas de la provincia de Pichincha que ascienden —considerando todas sus actividades económicas (CIU4 /A-U) a las que se dedican— a 2205 (2011) y 1998 (2012), de acuerdo con la información de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- Los años 2011 y 2012, han sido considerados en este análisis, por cuanto constituyen los años de transición, adopción y presentación de estados financieros bajo la normativa “NIIF para las pymes” e identificados como parte del “Grupo 3”, correspondientes a las compañías denominadas como “Pequeñas y Medianas

Empresas”, de acuerdo con la clasificación de la institución de control. Adicionalmente, cabe resaltar que al cierre del año 2011, las compañías debieron identificar los ajustes respectivos por la aplicación de dicha normativa, los cuales se registraron en los estados financieros del ejercicio económico 2012.

- Se ha seleccionado, para el presente estudio, a la provincia de Pichincha porque evidencia la existencia de un importante conglomerado de compañías medianas, cuya representación a nivel nacional es del 40 %; por su parte, Quito, como parte de esa provincia, constituye una de las más representativas ciudades del país. Por ello, se detallarán los análisis respectivos para la selección de la actividad económica a ser elegida, detallada en la Clasificación Industrial Internacional Uniforme de Actividades Económicas (CIIU4) de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, sobre la que se efectuaron los estudios que se exponen adelante.
- El ordenamiento completo y sistemático de las actividades económicas de las categorías ocupacionales, de las operaciones que se efectúan en un sistema económico, de los bienes y servicios, son el resultado de la actividad productiva de cada país y se agrupan en la CIIU4, la cual facilita la recopilación de información estadística de manera coherente y uniforme. Esta se ordena al interior de una estructura jerárquica integrada por cuatro niveles de categorías e identificadas por una sección denominada código alfabético (Marconi 2010). Al respecto, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mantiene la siguiente clasificación:

Tabla 39: Clasificación

CIIU4	Descripción
A	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca
B	Explotación de minas y cantera
C	Industrias manufactureras
D	Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado
E	Distribución de agua, alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento
F	Construcción

G	Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas
H	Transporte y almacenamiento
I	Actividades de alojamiento y de servicio de comidas
J	Información y comunicación
K	Actividades financieras y de seguros
L	Actividades inmobiliarias
M	Actividades profesionales, científicas y técnicas
N	Actividades de servicios administrativos y de apoyo
O	Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria
P	Enseñanza
Q	Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social
R	Artes, entretenimiento y recreación
S	Otras actividades de servicios
T	Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio
U	Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaboración propia

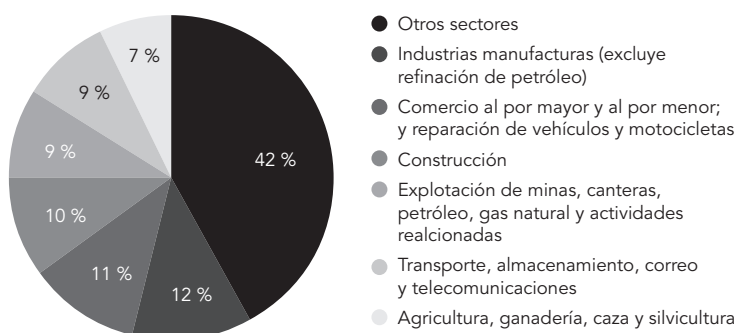
5. ACTIVIDAD ECONÓMICA «G» (CIIU4), COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS EN LAS EMPRESAS MEDIANAS EN LA PROVINCIA DE PICHINCHA Y LA SUBACTIVIDAD ECONÓMICA SELECCIONADA EN EL ESTUDIO DEL IMPACTO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DENOMINADOS BÁSICOS

El presente estudio ha considerado la actividad económica «G» (CIIU4), comercio al por mayor y menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas, en las empresas medianas en la provincia de Pichincha, puesto que la naturaleza y giro del negocio de este sector genera una considerable aplicación de instrumentos financieros denominados básicos, por la forma de apalancamiento financiero utilizado en la generación de los ingresos ordinarios (cuentas por cobrar), como en el financiamiento de los costos y gastos (cuentas por pagar).

Por otra parte, al analizar el PIB³ generado por la actividad económica comercio al por mayor y menor en 2013, se aprecia el importante aporte de 0.34 en la variación anual del PIB, según el Banco Central del Ecuador, y sus resultados de las cuentas nacionales trimestrales de 2013 para

este sector, dentro de la economía del Ecuador. En el siguiente gráfico se observan los seis sectores que generan más del 50 % de ingresos al PIB, en 2013.

Gráfico 2: Sectores que dan ingresos al PIB



Fuente y elaboración: Banco Central del Ecuador, Resultados de las Cuentas Nacionales Trimestrales 2013

Luego de haberse elegido la actividad económica, se procederá a comparar algunas variables en los estados financieros correspondientes de 2012, de las compañías de la provincia de Pichincha que pertenecen a la actividad económica CIIU4 (G), con relación al total de actividades económicas del CIIU4 (A-U), de todas las compañías de Pichincha. Para esta labor se señalan las siguientes variables: total de activos, patrimonio neto, capital social, ingresos por sus actividades ordinarias y número de compañías; lo que ratifica que la actividad económica «G» —comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas— muestra una importante participación dentro de Pichincha.

Tabla 40: Variables de los estados financieros (2012), total de empresas de Pichincha, por actividades económicas (en dólares)

Variables	Tamaño Pichincha, total actividades económicas (A-U)	Tamaño total, Pichincha «G»
Activo	36 057 122 222.84	8 885 407 193.48
Patrimonio neto	13 306 324 866.94	3 346 201 660.14

Variables	Tamaño Pichincha, total actividades económicas (A-U)	Tamaño total, Pichincha «G»
Capital	4 891 618 581.23	1 235 127 474.26
Ingresos de actividades ordinarias	43 055 059 905.70	16 868 216 220.25
Num. Compañías	15 326	4202
Variables	Tamaño Pichincha «G», tamaño total Pichincha (A-U)	
Activo	24.64 %	
Patrimonio neto	25.15 %	
Capital	25.25 %	
Ingresos de actividades ordinarias	39.18 %	
Número de compañías	27.42 %	

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros;
Dirección de Estudios Económicos, 2014
Elaboración propia

Del total de las actividades económicas que se desarrollan en Pichincha, según el CIIU4 (A-U), las compañías micro, pequeñas, medianas y grandes que presentaron estados financieros por el año 2012 son 15 326, de las cuales 4202, es decir el 27.42 %, pertenecen a la actividad económica «G».

Analizadas cada una de las variables de la actividad económica «G» frente al total de actividades económicas que se desarrollan en Pichincha, los activos totales representan el 24.64 %; el patrimonio neto es el 25.15 %; el capital social el 25.25 % y los ingresos por actividades ordinarias corresponden al 39.18 %, los mismos que podrían convertirse en cuentas por cobrar y en instrumentos financieros básicos.

Por su parte, si consideramos únicamente las medianas empresas de Pichincha por todas sus actividades económicas, se evidencia que son 1998 compañías las que presentaron estados financieros por el ejercicio económico del año 2012 al 31 de marzo de 2014; mientras que las compañías medianas de Pichincha, para su actividad económica «G», son 695, cuya representación es del 34.78 % frente al total de compañías medianas que abarcan todas sus actividades económicas, según el detalle de la tabla 41.

Adicionalmente, de las variables seleccionadas en los estados financieros de 2012 en las compañías medianas de Pichincha actividad «G», comercio al por mayor y menor, frente a todas las compañías medianas de la misma provincia, las cuales abarcan sus actividades económicas (A-U), se evidencia que los activos totales representan el 29.55 %, su patrimonio neto es el 23.82 %, el capital social es el 21.86 %, los ingresos de actividades ordinarias representan el 37.85 %, lo que, por lo tanto, demuestra importantes porcentajes de aportación en dicha actividad. Para finalizar, el número de compañías que representa la actividad «G» en las empresas medianas de Pichincha permite la selección de una muestra adecuada para efectuar el estudio a profundidad, del impacto de la NEC a la NIIF, de los instrumentos financieros denominados básicos.

Tabla 41: Variables de los estados financieros (2012), empresas medianas de Pichincha, por actividades económicas (en dólares)

Variables	Medianas Pichincha, total actividades económicas (A-U)	Medianas Pichincha «G»
Activo	3 711 145 683.44	1 096 663 009.29
Patrimonio neto	1 369 781 310.09	326 278 156.32
Capital	270 264 906.97	59 092 705.72
Ingresos de actividades ordinarias	4 951 910 234.67	1 874 505 046.09
Número de compañías	1998	695
Variables	Medianas Pichincha «G», total medianas Pichincha (A-U)	
Activo	29.55 %	
Patrimonio neto	23.82 %	
Capital	21.86 %	
Ingresos de actividades ordinarias	37.85 %	
Número de compañías	34.78 %	

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaboración propia

Seleccionada la actividad económica «G» —comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas,

en las empresas medianas de Pichincha—, se hace necesario escoger la subactividad en la cual se reflejará directamente el estudio de la presente investigación. Del análisis realizado, y aplicando la consistencia del caso a través de las mismas variables mencionadas en párrafos anteriores, se obtuvieron los siguientes resultados a nivel de subactividad:

Tabla 42: Variables de los estados financieros (2012), empresas medianas de Pichincha, por subactividad económica «G» (en dólares)

Variables	Medianas Pichincha «G»	Mediana Pichincha G464: venta al por mayor de enseres domésticos	Mediana Pichincha G465: venta al por mayor de maquinarias equipos y materiales	Mediana Pichincha G466: otras actividades de venta al por mayor especializada
Activo	1 096 663 009.29	250 501 952.18	246 805 387.90	134 309 479.86
Patrimonio neto	326 278 156.32	74 461 320.74	74 093 698.76	47 098 740.17
Capital	59 092 705.72	16.549.721,48	8 903 100.81	10 059 791.98
Ingr. act. ordinarias	1 874 505 046.09	322 978 101.02	453 009 347.20	263 546 134.81
Número de compañías	695	128	151	109

Variables	Medianas Pichincha «G», medianas Pichincha (A-U)	Pichincha		
		G464	G465	G466
Activo	29.55 %	22.84 %	22.51 %	12.25 %
Patrimonio neto	23.82 %	22.82 %	22.71 %	14.44 %
Capital	21.86 %	28.01 %	15.07 %	17.02 %
Ingr. act. ordinarias	37.85 %	17.23 %	24.17 %	14.06 %
Número de compañías	34.78 %	18.42 %	21.73 %	15.68 %

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaboración propia

Como se puede observar en las anteriores tablas, las subactividades que reflejan mayor importancia conforme a los análisis realizados dentro de la actividad «G», comercio al por mayor y menor, son «G464», venta al por mayor de enseres domésticos; «G465», venta al por mayor de

maquinarias, equipos y materiales; y «G466», otras actividades de venta al por mayor especializada. Al considerar la composición y porcentajes de estas, se eligió a la subactividad «G465», conforme indica la siguiente estructura de conformación:

Tabla 43: Estructura de confirmación

G465	Venta al por mayor de maquinarias equipos y materiales
G4651.0	Venta al por mayor de computadoras, equipo y programas informáticos
G4652.0	Venta al por mayor de equipo, partes y piezas electrónicos y de telecomunicaciones
G4653.0	Venta al por mayor de maquinaria, equipo y materiales agropecuarios
G4659.1	Venta al por mayor de otros tipos de maquinaria y equipo de oficina
G4659.2	Venta al por mayor de maquinaria para uso en la industria textil, comercio, navegación y otros servicios
G4659.9	Venta al por mayor de otra maquinaria y equipo

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Elaboración propia

6. ANÁLISIS DEL UNIVERSO Y SELECCIÓN DE LA MUESTRA DE LAS COMPAÑÍAS MEDIANAS DE LA PROVINCIA DE PICHINCHA: ACTIVIDAD ECONÓMICA «G» (CIIU4), COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR, REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS; SUBACTIVIDAD «G465», VENTA AL POR MAYOR DE MAQUINARIAS, EQUIPOS Y MATERIALES

Como ya se indicó, el análisis de datos considera a las compañías medianas activas de Pichincha, actividad económica «G» (CIIU4) —comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos automotores y motocicletas—, que han presentado estados financieros de 2012, cuyo universo se totaliza en 695 empresas.

La subactividad seleccionada «G465», venta al por mayor de maquinarias, equipos y materiales, está representada por 151 compañías, de las cuales se tomará una muestra de 62, para ser encuestadas de acuerdo con el cálculo presentado en el tamaño de la muestra, con la finalidad de obtener, a través del acercamiento directo, información relevante que permita determinar su impacto, considerando la aplicación en su período de transición de NEC a NIIF, cuyos resultados fueron reportados a la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores, en relación con las cuentas seleccionadas.

Tabla 44: Cálculo del tamaño de la muestra: compañías medianas en Pichincha actividad económica "G", comercio al por mayor y menor; reparación de vehículos automotores y motocicleta

Tamaño población (N)	695
Coefficiente de confianza (Z)	1.65
Margen de error (e)	0.10
Probabilidad de éxito (p)	0.5
Probabilidad de fracaso (q)	0.5
Tamaño de la muestra (n)	62
$(1.65)^2 (0.50) (0.50) (695) / (695 (0.10)^2 + (1.65)^2 (0.50) (0.50)) = 473.03 / 7.63 = 62 \text{ compañías}$	

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaboración propia

Como se puede apreciar, el tamaño de la muestra seleccionada es 62 compañías. El universo de 695 compañías medianas de Pichincha se dedican a cumplir con la actividad económica «G», comercio al por mayor y menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas, de las cuales el 41 % representan las 151 compañías de la subactividad escogida «G465», venta al por mayor de maquinarias, equipos y materiales. Esta muestra permitirá determinar el impacto planteado.

7. TABULACIÓN, ANÁLISIS Y OBTENCIÓN DE RESULTADOS A ENCUESTAS APLICADAS EN LAS COMPAÑÍAS SELECCIONADAS EN EL PERÍODO DE TRANSICIÓN Y ADOPCIÓN, DE LA SECCIÓN 11 DE «NIIF PARA LAS PYMES»

El tema tratado y su metodología aplicada aportan en la determinación del impacto de los instrumentos financieros denominados básicos, bajo la sección 11 de las «NIIF para las pymes», en el período de transición de NEC a NIIF, que comúnmente son utilizadas por las empresas medianas en la provincia de Pichincha, actividad «G», comercio al por mayor y menor, subactividad «G465», venta al por mayor de maquinarias, equipos y materiales. Por esta razón se diseñó y aplicó la encuesta a las 62 compañías seleccionadas, considerando la medición inicial y posterior, mediante las alternativas del costo menos deterioro y su costo amortizado, lo cual permitirá establecer la valoración real y el porcentaje que estos representan frente a la totalidad de ajustes realizados en el período de adopción y su registro en la cuenta patrimonial «Resultados acumulados adopción por primera vez de las NIIF».

Los resultados obtenidos de las encuestas planteadas a las 62 compañías se presentan como parte del anexo 1, denominado «Matriz resumen de tabulación encuestas instrumentos financieros básicos». Al respecto, cabe indicar que el resultado a los ajustes planteados a los instrumentos financieros denominados básicos debería guardar correspondencia con la conciliación del estado de situación financiera y del patrimonio presentado por las compañías a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, al final del período de transición, y su inclusión de dichos saldos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2012. Del análisis de los resultados obtenidos de las encuestas planteadas en el anexo 1, se puede evidenciar lo siguiente:

Pregunta 1. El 100 % de las compañías encuestadas reconoce que aplicó las normas NIIF, situación que deberá estar respaldada con la respectiva acta de la junta general de socios y accionistas, en la que se resolvió la situación. Esta podrá ser evaluada o requerida en su debida oportunidad por el ente de control, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Adicionalmente, ya que se asumió la aplicación de la normativa NIIF, se requirió de un compromiso por parte de la administración de la compañía, con la finalidad de establecer un cronograma de implementación y adopción que fuera de la mano con el proceso de transición, el cual debió considerar la capacitación respectiva a los departamentos y personal relacionados con dicho propósito, y su posterior evaluación para el cumplimiento de las políticas internas y financieras aplicadas en este proceso.

Pregunta 2. El 100 % de las compañías encuestadas reconocen que han aplicado la normativa «NIIF para las pymes», cuya desagregación por grupos y montos para aplicación de normas «Completa» o para «pymes» consta en la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros n.º 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, la cual establece el cronograma de implementación y las fechas de transición y adopción de la normativa seleccionada.

Pregunta 3. Se ha identificado a las cuentas contables que corresponden a instrumentos financieros denominados básicos por parte de las empresas encuestadas, como: cuentas por cobrar y por pagar, préstamos accionistas y bancarios. Así, el 100 % de las personas encuestadas reconocen mantener en sus libros contables dichas cuentas, situación que

permitirá evaluar su impacto, luego de las mediciones inicial y posterior en el período de transición de NEC a NIIF y de la aplicación de la normativa que se ha revisado a lo largo de la presente publicación.

Pregunta 4. De acuerdo con la encuesta planteada y los resultados presentados, estos instrumentos financieros, en su registro inicial, se han contabilizado a su valor razonable en un 100 %; es decir, normalmente el precio que tienen las transacciones, considerando los costos y documentos que soportan las mismas, en el caso de un activo financiero, suman al valor del mismo, mientras que si se trata de un pasivo financiero, sus costos de transacción restan al valor del instrumento.

Pregunta 5. La quinta pregunta se refiere al valor al que ascienden los ajustes contables en su medición inicial (reconocimiento inicial) por financiamientos en los créditos otorgados a sus clientes, el cual se determinará obteniendo el valor presente del flujo contractual por cobrar o pagar, descontado a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar, considerando que este acuerdo de financiamiento existe cuando el plazo del crédito entregado al cliente excede al plazo que se entregaría en condiciones normales (los ajustes citados forman parte de su reconocimiento inicial).

Estas situaciones se contemplan en las políticas comerciales y contables que mantiene cada compañía, las cuales deberán actualizarse a través del manual requerido por la normativa contable NIIF. De esto se establece que de las 62 compañías encuestadas, el 61.29 % (es decir, 38) ha efectuado estos ajustes dentro del rango de 1 USD a 500 000 USD; mientras que el 38.71 % restante (esto es 24 empresas) no ha aplicado ningún ajuste, al determinarse que hubo compañías que tenían registrados sus instrumentos financieros actualizados que no requerían ajustes en su medición inicial, manteniéndose a su valor razonable.

Pregunta 6. En lo referente a su medición posterior y a la aplicación de los métodos del costo amortizado y costo menos deterioro, se determina que 22 compañías (que representan el 35.48 %) aplicaron los métodos indicados según sea el caso, para las diferentes cuentas consideradas como instrumentos financieros denominados básicos; en tanto que 40 compañías (es decir, el 64.52 %) no aplicaron dichos métodos y consecuentemente no fueron objeto de ningún ajuste en su medición posterior, hasta que sus cuentas contables se procedan al cierre contable.

Pregunta 7. El 33.87 % de las compañías (esto es 21) efectuó ajustes contables en la medición posterior, los cuales se ubican en el rango de 1 USD a 500 000 USD. Una compañía (que representa el 1.61 % del total de compañías encuestadas) efectuó sus ajustes en el rango de 500 001 USD a 1 000 000 USD; mientras que el 64.52 % restante (40 compañías) no realizó ningún ajuste, ya que no aplicaron los métodos del costo amortizado y costo menos deterioro, porque consideraron que los valores de los instrumentos financieros estaban valorados razonablemente desde la medición inicial (reconocimiento inicial).

Pregunta 8. Del total de las 62 compañías analizadas, se establece que los ajustes aplicados a instrumentos financieros básicos, con relación al total de ajustes realizados por la adopción de la NIIF por primera vez, registrados a nivel de patrimonio, se ubican en los rangos comprendidos entre «0 al 20 %», 54 compañías, es decir el 87.10 %; en el rango de «21 al 40 %», 5 compañías que representan el 8.06 %; mientras que en los rangos restantes comprendidos entre «41 al 100 %», 3 compañías que representan el 4.84 %. Esto evidencia que los ajustes aplicados a los instrumentos financieros básicos no fueron significativos, en virtud de que este tipo de empresas mantienen constantemente actualizados los valores por efecto de las políticas contables, los controles internos establecidos y la ejecución periódica de auditoría externa.

Pregunta 9. Los ajustes contables efectuados por aplicación de NIIF a las diferentes cuentas que componen el estado de situación financiera, en los que se incluye a los instrumentos financieros básicos, han afectado a las cuentas de activo o pasivo contra la cuenta de patrimonio «Resultados acumulados por adopción de NIIF primera vez». Por esta razón, se determina que las 62 compañías estudiadas, es decir el 100 %, afectaron sus ajustes a dicha cuenta patrimonial, considerando que parcialmente se han regulado las cuentas por cobrar para dejarlas a su valor real, aplicando su costo menos deterioro. Dichas cuentas han disminuido y registran su ajuste contra la contrapartida deudora de patrimonio «Resultados acumulados por adopción de NIIF primera vez», lo cual debilita este patrimonio.

Al referirse a las cuentas por pagar accionistas y relacionadas, prácticamente no se consideran los casos de intereses implícitos porque no se requiere determinar el costo amortizado a través de la tasa de interés efectiva y la tabla de amortización respectiva, pues dichos préstamos son

considerados a la vista y sin intereses, sin tener que registrar ajustes a la cuenta de patrimonio ya señalada. Adicionalmente, se aprecia que las compañías medianas de Pichincha, dentro de la subactividad estudiada, además de financiar sus operaciones con el dinero de sus accionistas, acuden al sector financiero, cuyos créditos se encuentran actualizados y registrados a su valor justo y no son superiores al 20 % de sus pasivos corrientes y de largo plazo.

Pregunta 10. En esta pregunta se aprecia que a criterio de las personas encuestadas, 54 de las compañías estudiadas, que representan el 87.10 %, estiman que no aplicó dicha regulación a las cuentas por pagar préstamos accionistas y relacionadas en su medición posterior, mientras que 8 compañías, el 12.90 %, están de acuerdo con la transparentación de dicha cuenta por pagar, lo que ratifica lo expuesto en el análisis de la pregunta 9.

Pregunta 11. En lo que respecta a si las «NIIF para las pymes» transparentó el registro correcto de las cuentas por cobrar y por pagar corrientes, del criterio de los encuestados se obtuvo que 10 compañías (16.13 %) están totalmente de acuerdo con dicha situación, 32 compañías (51.61 %) están de acuerdo y las 20 compañías restantes (32.26 %) no aplicaron dicha situación.

8. ANÁLISIS DEL IMPACTO A LA APLICACIÓN DE LOS AJUSTES CONTABLES DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DENOMINADOS BÁSICOS

De los resultados obtenidos en las encuestas aplicadas a las 62 compañías que formaron parte de la muestra, cuyo análisis se menciona anteriormente, se pudo determinar que los instrumentos financieros básicos en las pymes ecuatorianas, que son usados con mayor frecuencia bajo la aplicación de la sección 11 de las «NIIF para las pymes», corresponden a cuentas por cobrar (clientes) y cuentas por pagar (proveedores), los documentos y cuentas por pagar accionistas y socios, y relacionadas e instituciones financieras por préstamos otorgados tanto a corto y largo plazo, según los estados financieros presentados a la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros hasta el 31 de diciembre de 2012, conforme el siguiente detalle:

Tabla 45: Detalle de cuentas

Detalle de cuentas	Pichincha mediana «G» (en dólares)	% de participación Pichincha mediana «G»	Pichincha mediana «G465» (en dólares)	% de participación Pichincha mediana «G465»
Número de compañías	695		151	
101 Activo corriente	322 073 225.62		80 361 071.30	
1010205 Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	216 012 068.35	67	44 380 655.28	55
1010206 Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	54 539 286.58	17	16 558 592.06	21
1010207 Otras cuentas por cobrar relacionadas	11 518 223.96	4	3 775 410.46	5
1010208 Otras cuentas por cobrar	40 003 646.73	12	15 646 413.50	19
201 Pasivo corriente	567 369 508.42		129 816 054.82	
20103 Cuentas y documentos por pagar	302 329 409.24	53	59 710 148.35	46
20104 Obligaciones con instituciones financieras	61 414 282.45	11	7 919 397.11	6
20108 Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	64 835 171.57	11	12 197 895.87	9
20109 Otros pasivos financieros	8 141 586.38	1	2 981 096.82	2

Detalle de cuentas	Pichincha mediana «G» (en dólares)	% de participación Pichincha mediana «G»	Pichincha mediana «G465» (en dólares)	% de participación Pichincha mediana «G465»
202 Pasivo no corriente	203 015 344.55		42 895 634.32	
20202 Cuentas y documentos por pagar	36 313 771.73	18	7 957 485.44	19
20203 Obligaciones con instituciones financieras	44 094 902.32	22	5 854 535.18	14
20204 Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	64 535 993.98	32	12 385 286.94	29

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaboración propia

Como se observa en la tabla, en las empresas medianas de Pichincha, actividad «G», la cuenta más representativa del activo corriente corresponde a «Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados», que representan el 67 % de, seguida con el 17 % por «Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados». En los pasivos corrientes, la cuenta con la mayor participación es «Cuentas y documentos por pagar», que representa el 53 %; en el pasivo no corriente, la más representativa es «Cuentas por pagar diversas/relacionadas», con el 32 %; seguida por «Obligaciones con instituciones financieras», que tiene el 22 % del total del pasivo no corriente.

En las empresas medianas de Pichincha, subactividad «G465», la cuenta más representativa en el activo corriente es «Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados», con el 55 %. En cuanto a los pasivos corrientes, la que ostenta mayor participación es «Cuentas y documentos por pagar», que representa el 46 %; en el pasivo no corriente, la más participativa es «Cuentas por pagar diversas/relacionadas», con el 29 %, seguida por «Obligaciones con instituciones financieras», que tiene el 14 %. Estas situaciones demuestran que los instrumentos financieros básicos de mayor utilización en este tipo de subactividad son los señalados.

Según el marco conceptual estudiado en la medición posterior de los instrumentos financieros básicos, se pueden aplicar cuatro alternativas, que se detallan a continuación:

Alternativa 1. Agrupa los instrumentos de deuda que generan intereses, un préstamo por cobrar o pagar, o una inversión en un título de deuda a corto o largo plazo. Al respecto, la entidad los deberá medir al costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo.

Alternativa 2. Se conoce como costo menos deterioro. Bajo esta alternativa, los instrumentos de deuda que se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al valor no descontado del efectivo que se espera pagar o recibir en el futuro, menos cualquier pérdida por deterioro. Entre los activos y pasivos corrientes tenemos los anticipos recibidos y pagados, y cuentas por cobrar y por pagar comerciales.

Alternativa 3. Los instrumentos para los que el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad tiene que medirlos al valor presente de los pagos futuros descontados, a la tasa de interés del mercado de un instrumento de deuda similar, factor que aplican las compañías, por lo general, en su medición inicial (si conociere el plazo otorgado de la venta y que esté por fuera de políticas contables y comerciales); de no haberlo efectuado, se ajustará en su medición posterior al conocer el plazo final pactado para su cancelación.

Alternativa 4. Se refiere a las inversiones en acciones preferenciales «no-convertibles» y las acciones ordinarias o preferenciales «no-vendibles» (que se negocian públicamente). Se pueden medir a valor razonable: los cambios que se produzcan en su valor razonable deben ser reconocidos como utilidad o pérdida. Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor.

Con base en sección 11 de la normativa financiera vigente «NIIF para las pymes», en la aplicación de la medición posterior, 22 empresas (que representan el 35.48 %) aplicaron las alternativas 1 y 2, que comprenden costo amortizado y costo menos deterioro, que en los préstamos de accionistas y compañías relacionadas es en mínimo porcentaje, ya que las empresas medianas de Pichincha consideran que dichos saldos se encontrarían actualizados al no sobrepasar el 30 % de sus pasivos corrientes y no corrientes de las 151 compañías que conforman la subactividad «G465». Esto permite visibilizar que los pagos por estos préstamos a sus accionistas y socios están a la vista y no tienen implícitos y

explícitos en dichas obligaciones; asimismo, acuden al sector financiero para la obtención de préstamos, los cuales ya se mantendrían actualizados y a su valor justo.

En lo relacionado a la alternativa 3, costos de financiamiento, se establece que formaron parte de la medición inicial, de la cual 38 compañías (que representan el 61.29 %) habrían ajustado sus instrumentos financieros considerando esta alternativa. Finalmente, con respecto a la alternativa 4 no se presenta información, ya que no es motivo de este estudio porque las acciones tienen un tratamiento amplio y técnicamente diferente, además, las compañías seleccionadas no cotizan en bolsa.

Los ajustes realizados a las cuentas que conforman los estados financieros incluyen los instrumentos financieros básicos de las 62 compañías analizadas, las cuales se manifestaron en totalidad (el 100 %) en contra de la cuenta correctora de patrimonio «Resultados acumulados por adopción de NIIF por primera vez». Cabe destacar que dicha cuenta agrupa la actualización a valor de mercado de sus activos propiedad, planta y equipo, así como los ajustes por provisiones de empleados jubilación patronal y desahucio, ya que muchas compañías no registraron oportuna y financieramente estas provisiones, requeridas por la normativa contable NIIF.

A continuación se desglosa la información obtenida del análisis efectuado a los estados financieros por el ejercicio económico 2012, que fueron proporcionados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en mayo de 2014, cuyos saldos reflejan los resultados después del período de transición y de la implementación de NEC a NIIF, por parte de las 62 compañías escogidas para el estudio del impacto de los instrumentos financieros básicos en las empresas medianas de Pichincha, actividad «G», comercio al por mayor y menor; subactividad «G465», venta al por mayor de maquinarias, equipos y materiales:

- Los activos totales ascienden a 101 597 219.91 USD, cuyo promedio por compañía es 1 638 664.84 USD; se resaltan las cuentas de instrumentos financieros básicos como, por ejemplo, «Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados», cuyo promedio en saldos refleja 406 973.58 USD, que representa el 24.84 % de su promedio; y «Otras cuentas por cobrar», con una media en sus saldos de 54 164.58 USD, que representa el 3.31 %.

- El total de los pasivos es 75 325 829.80 USD, cuyo promedio por compañía es 1 214 932.74 USD, de los que se destacan los saldos de «Cuentas y documentos por pagar proveedores», con un promedio de 431 821.30 USD, representado por el 35.54 % de su promedio de pasivo; «Otras cuentas por pagar diversas/relacionadas», con una media en sus saldos de 93 211.32 USD, que equivale al 7.67 % de su promedio; «Obligaciones con instituciones financieras», que tiene el promedio en sus saldos de 65 830.49 USD, lo que representa el 5.42 %; y finalmente «Cuentas por pagar diversas/relacionadas», que posee un promedio de saldos de 49 795.26 USD, representado por el 4.10 % .
- El patrimonio total, conformado por las 62 compañías, asciende a 26 271 390.11 USD, al 31 de diciembre de 2012; el promedio por compañía es 423 732.10 USD; su composición por cuenta contable y saldos promedios registrados se presentan a continuación:

Tabla 46: Composición por cuenta contable y saldos promedios registrados

Composición patrimonio	Saldos promedio (en dólares)	% participación frente al patrimonio
Capital suscrito o asignado	62 831.87	14.83
Capital suscrito no pagado, acciones en tesorería	(443.95)	-0.10
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	28 592.91	6.75
Reserva legal	13 269.87	3.13
Reservas facultativa y estatutaria	18 854.43	4.45
Ganancias acumuladas	180 361.08	42.56
Pérdidas acumuladas	(17 736.44)	-4.19
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	11 228.53	2.65
Reserva de capital	9716.00	2.29
Reserva por valuación	1593.26	0.38
Ganancia neta del período	128 445.81	30.31
Pérdida neta del período	(12 981.26)	-3.06

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaboración propia

De los datos expuestos, se observa que como parte del proceso de implementación de las NIIF, se generó la cuenta «Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF», de lo que se destaca que el promedio acreedor de dichos ajustes es 11 228.53 USD, que representa el 2.65 % del promedio del patrimonio. Esto demuestra que los ajustes no revierten en una mayor influencia significativa (materialidad) dentro del patrimonio de las 62 compañías estudiadas para la subactividad escogida, por ello se determina que muchas de las compañías, en varios casos, no efectuaron la regulación de las cuentas contables al considerar que estas se encontraban actualizadas, al mantenerse a su valor razonable en su reconocimiento inicial.

La cuenta contable de patrimonio «Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF primera vez» constituye el parámetro fundamental para determinar el impacto por la implementación de la normativa, en lo referente a los instrumentos financieros denominados básicos, en las empresas medianas de Pichincha, actividad «G», comercio al por mayor y menor; subactividad «G465», venta al por mayor de maquinarias, equipos y materiales. No obstante, dicha cuenta agrupa a todos los ajustes contables del proceso de implementación, como ya se indicó anteriormente, conforme a lo detallado en el anexo 2.

Del análisis efectuado al anexo 2 se observa que la cuenta contable «Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF primera vez» presenta saldos deudores (negativos en el patrimonio) y acreedores (positivos en el patrimonio), como resultado de los ajustes realizados a las cuentas contables de instrumentos financieros básicos y a otras cuentas que con la aplicación de NIIF debieron regularse, pero que no forman parte del presente estudio, como: provisión por jubilación patronal, desahucio y los ajustes efectuados a propiedad, planta y equipo, con la finalidad de dejar sus activos al valor real de mercado.

- La totalidad de los ajustes contables realizados por las 62 compañías que forman parte del estudio, y que han sido cargados a la cuenta de patrimonio «Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF», asciende a 696 168.84 USD, que representa el 2.65 % del total de su patrimonio.

- El saldo señalado incluye, entre sus ajustes, los valores correspondientes a la actualización de valor de mercado de la propiedad, planta y equipo («NIIF para las pymes»-costo atribuido), por el valor de 1 683 967.00 USD, que significa el 6.41 % del total de su patrimonio (saldo acreedor); mientras que otros ajustes contables como jubilación patronal, desahucio e inventarios registran el valor de 1 050 467.32 USD (saldo deudor); en tanto que los ajustes por concepto de regulación de las cuentas de instrumentos financieros básicos ascendieron tan solo al saldo acreedor de 62 669.16 USD, que equivale al 0.24 % del patrimonio.
- Los ajustes efectuados a las cuentas de instrumentos financieros básicos se aplicaron solo en 22 compañías, estos representan el 7.87 % del total de ajustes contables por aplicación de NIIF; en promedio, a cada compañía el corresponde 2848.60 USD, que simboliza el 0.60 % (62 669.16 USD) del total del patrimonio, conforme con lo detallado en el anexo 3.

Por lo expuesto, se concluye que los ajustes contables empleados por la aplicación de NIIF por primera vez, en las cuentas que conforman los instrumentos financieros, no son de importancia dentro del patrimonio de las compañías que fueron consideradas como parte del presente estudio —empresas medianas de Pichincha, actividad económica «G», comercio al por mayor y menor; subactividad «G465», venta al por mayor de maquinarias, equipos y materiales—. Esto produjo bajo impacto porque la mayor parte de estas compañías mantenían sus saldos desde sus registros iniciales a valor razonable, sin que los ajustes efectuados en la medición posterior influyeran de manera significativa, como lo evidencia el anexo 3. Asimismo, sus procesos de control interno, auditoría externa y la fijación de políticas contables resultan adecuados para el manejo financiero de dichas cuentas.

Del comparativo efectuado al patrimonio entre los años 2011 y 2012, así como de la representación que mantienen las cuentas contables patrimoniales de las 62 compañías seleccionadas —y que forman parte de la subactividad «G465», venta al por mayor de maquinarias, equipos y materiales— se determinaron los siguientes resultados:

Tabla 47: Resultados (en dólares)

Detalle de cuentas	Año 2011	% anual	Año 2012	% anual	Diferencia	% de variación
Capital suscrito o asignado	3 603 575.81	16.23	3 895 575.81	14.83	292 000.00	8.10
Capital suscrito no pagado, acciones en tesorería	(27 525.00)	-0.12	(27 525.00)	-0.10	0.00	0.00
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	1 972 397.31	8.89	1 772 760.54	6.75	(199 636.77)	-10.12
Reserva legal	828 133.38	3.73	822 731.69	3.13	(5 401.69)	-0.65
Reservas facultativa y estatutaria	2 334 842.47	10.52	1 168 974.71	4.45	(1 165 867.76)	-49.93
Ganancias acumuladas	7 887 198.09	35.53	11 182 386.98	42.56	3 295 188.89	41.78
Pérdidas acumuladas	(639 738.87)	-2.88	(1 099 659.04)	-4.19	(459 920.17)	-71.89
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	0.00	0.00	696 168.84	2.65	696 168.84	100.00
Reserva de capital	0.00	0.00	602 391.91	2.29	602 391.91	100.00
Reserva por valuación	0.00	0.00	98 782.05	0.38	98 782.05	100.00
Ganancia neta del período	6 480 970.69	29.20	7 963 639.96	30.31	1 482 669.27	22.88
Pérdida neta del período	(241 235.99)	-1.09	(804 838.34)	-3.06	(563 602.35)	-233.63
Totales	22 198 617.89	100.00	26 271 390.11	100.00	4 072 772.22	18.35

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaboración propia

En 2011, las cuentas contables de mayor representación del patrimonio en las compañías seleccionadas corresponden porcentualmente a: «Ganancias acumuladas», 35.53 %; «Ganancia neta del período», 29.20 %; «Capital suscrito o asignado», 16.23 %; reservas «legal» y «facultativa y estatutaria», 14.25 %; y otras, 4.79 %; sin que se evidencien aún los saldos de la cuenta «Resultados acumulados por adopción de NIIF por primera vez», ya que estos se generaron a partir del período de transición y registro de sus ajustes en 2012.

En cuanto a 2012, las cuentas contables que reflejan importantes saldos en el patrimonio de las compañías seleccionadas son: «Ganancias acumuladas», 42.56 %; «Ganancia neta del período», 30.31 %; «Capital suscrito o asignado», 14.83 %; reservas «legal» y «facultativa y estatutaria», 7.58 %; y otras, 4.72 %. En este año se evidencia la cuenta «Resultados acumulados por adopción de NIIF por primera vez», que representa tan solo el 2.65 % de su patrimonio.

De la variación entre estos años se establece que el patrimonio de las compañías creció de manera global en 4 072 772.22 USD, que representa el 18.35 % de la variación entre 2011 y 2012, de cuyo crecimiento la cuenta contable «Resultados acumulados por adopción NIIF primera vez» aportó con el saldo acreedor de 696 168.84 USD, que aproximadamente representa el 17 % del crecimiento global.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

1. CONCLUSIONES

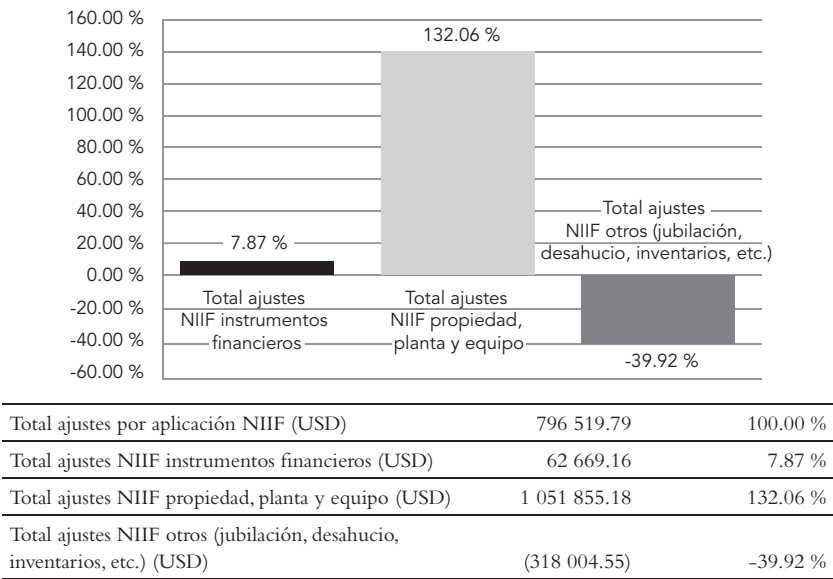
Las compañías medianas de la provincia de Pichincha, actividad «G», comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos automotores y motocicletas; subactividad «G465», venta al por mayor de maquinarias, equipos y materiales, han adoptado e implementado las NIIF, han aplicado la norma «NIIF para las pymes», sección 11, «Instrumentos financieros básicos».

En la cuenta contable de patrimonio «Resultados acumulados provenientes de adopción de NIIF primera vez» cargaron los ajustes efectuados por la medición posterior, sean saldos deudores o acreedores, generados del proceso de implementación de la NIIF, entre los que se encuentran los de instrumentos financieros básicos. De estos resultados se observa que en 22 de las 62 compañías seleccionadas se aplicaron estos ajustes, cuyo saldo acreedor refleja el valor de 62 669.16 USD, que representa el 7.87 % del total de los ajustes contables por aplicación de NIIF.

En promedio corresponde 2848.60 USD a cada compañía, lo que equivale tan solo al 0.60 % del total del patrimonio de las 22 compañías que realizaron ajustes a los instrumentos financieros básicos; por lo tanto, no son significativos dentro del patrimonio de las compañías que fueron consideradas para el estudio. El bajo impacto se produce porque la mayor parte de las compañías mantenían sus saldos, desde sus registros iniciales, a valor razonable sin que los ajustes efectuados en la medición

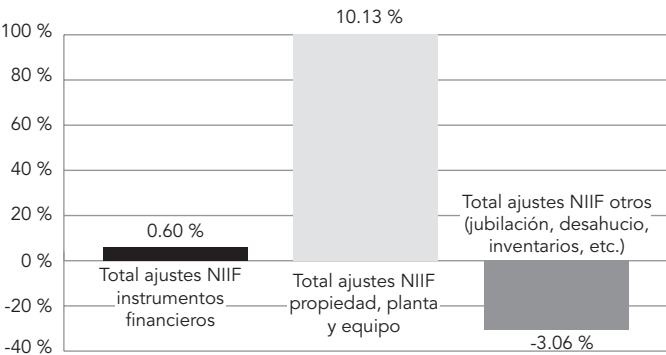
posterior influyeran en el patrimonio. De igual manera, se considera que sus procesos de control interno, auditoría externa y la fijación de políticas contables son adecuados y resultan apropiadas para el manejo financiero de dichas cuentas contables.

Gráfico 3: Ajustes significativos aplicados adopción NIIF primera vez



Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaboración propia

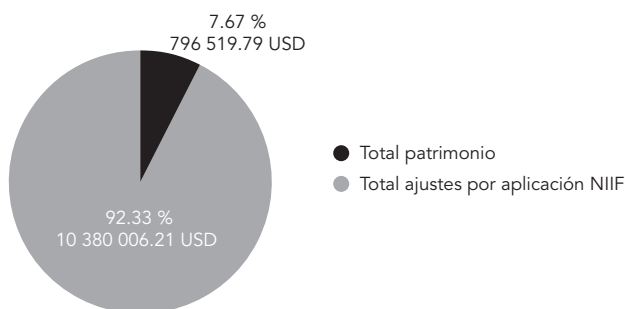
Gráfico 4: Impacto de ajustes compañías seleccionadas: adopción NIIF por primera vez



Total patrimonio (USD)	10 380 006.21	7.67 %
Total ajustes NIIF instrumentos financieros (USD)	62 669.16	0.60 %
Total ajustes NIIF propiedad, planta y equipo (USD)	1 051 855.18	10.13 %
Total ajustes NIIF otros (jubilación, desahucio, inventarios, etc.) (USD)	(318 004.55)	-3.06 %

Fuente: encuestas y valoración del autor comparadas con cifras de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaboración propia

Gráfico 5: Total del patrimonio



Fuente: encuestas y valoración del autor comparadas con cifras de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaboración propia

Los instrumentos financieros básicos en las pymes ecuatorianas más usados, bajo la aplicación de la sección 11 de las «NIIF para las pymes», son: cuentas por cobrar (clientes) y cuentas por pagar (proveedores), documentos y cuentas por pagar accionistas y socios, y relacionadas e instituciones financieras por préstamos otorgados a corto y largo plazo.

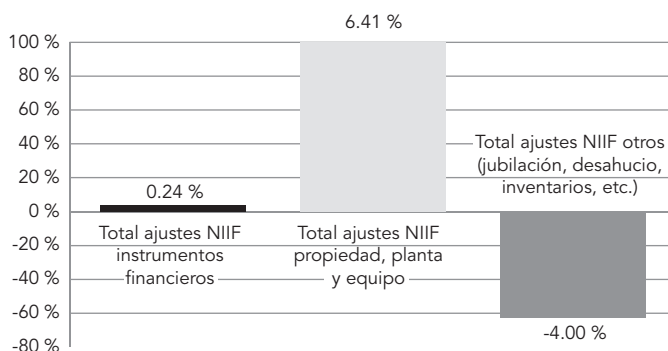
Con base en la normativa financiera vigente «NIIF para las pymes», sección 11, la medición posterior se aplicó en 22 empresas que representan el 35.48 %, que comprende el costo amortizado y costo menos deterioro. Los ajustes contables por aplicación del costo amortizado en los préstamos de accionistas y compañías relacionadas es en mínimo porcentaje, ya que las empresas medianas de Pichincha consideraron que dichos saldos se encontraban actualizados, lo que establece que los pagos por estos préstamos a sus accionistas y socios son a la vista y sin intereses, dejando de lado los intereses implícitos y explícitos que podrían

mantener dichas obligaciones, asimismo acuden al sector financiero para la obtención de préstamos, los que también se mantienen actualizados. En lo relacionado a costos de financiamiento, estos formaron parte de la medición inicial (reconocimiento inicial), de lo cual 38 compañías, que representan el 61.29 %, ajustaron sus instrumentos financieros considerando este financiamiento.

La totalidad de los ajustes contables realizados por las 62 compañías que forman parte del estudio, y que han sido cargados a la cuenta de patrimonio «Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF», asciende al saldo de 696 168.84 USD (incluye saldos acreedores y deudores), valor que representa el 2.65 % del total de su patrimonio y que en promedio por compañía es 11 228.53 USD; esto demuestra una mínima influencia significativa (materialidad) dentro del patrimonio de las 62 compañías estudiadas para la subactividad seleccionada.

Adicionalmente, es importante citar que varias compañías procedieron a incluir en sus ajustes las cifras correspondientes a la actualización de valor de mercado de su propiedad, planta y equipo («NIIF para las pymes»-costo atribuido), por la cantidad de 1 683 967.00 USD, que representan el 6.41 % del total de su patrimonio (saldo acreedor). Mientras tanto, otros ajustes contables como jubilación patronal, desahucio e inventarios registran el saldo deudor de 1 050 467.32 USD y los ajustes por concepto de regulación de las cuentas de instrumentos financieros básicos —motivo del estudio (22 compañías)— ascendieron 62 669.16 USD (saldo acreedor), lo que representa tan solo el 0.24 % del patrimonio.

Gráfico 6: Representación global de ajustes NIIF por primera vez en el patrimonio de las compañías del sector estudiado



Total patrimonio	26 271 390.11	
Total ajustes NIIF instrumentos financieros (USD)	62 669.16	0.24 %
Total ajustes NIIF propiedad, planta y equipo (USD)	1 683 967.00	6.41 %
Total ajustes NIIF otros (jubilación, desahucio, inventarios, etc.) (USD)	(1 050 467.32)	-4.00 %

Fuente: encuestas y valoración del autor comparadas con cifras de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaboración propia

De la variación determinada entre 2011 y 2012, en el patrimonio de las compañías seleccionadas en el presente estudio, se establece que creció de manera global en 4 072 772.22 USD, que representa el 18.35 % de la variación entre estos años, de cuyo crecimiento la cuenta contable «Resultados acumulados por adopción NIIF primera vez» aportó con el saldo acreedor de 696 168.84 USD, que aproximadamente representa el 17 % del crecimiento global.

Finalmente, del estudio realizado se puede concluir que existe un bajo impacto en el tratamiento y aplicación de los ajustes a los instrumentos financieros denominados básicos, según establece la sección 11 de las «NIIF para las pymes», en su período de transición. Esto aporta escasamente en el sinceramiento de las cuentas por cobrar y por pagar, así como en transparentar el registro a su valor justo de los préstamos accionistas y relacionadas como fuentes de financiamiento en las compañías medianas en la provincia de Pichincha, sector comercio al por mayor y menor, pues consideran que dichos saldos contables ya se encontraban registrados a su valor razonable desde su reconocimiento inicial, lo que demuestra que no existe un fortalecimiento del patrimonio por el registro de los ajustes de instrumentos financieros básicos. No obstante, la totalidad de ajustes por implementación de NIIF en las 62 compañías estudiadas contribuyeron con el saldo acreedor de 696 168.84 USD, que aproximadamente representa el 17 % del crecimiento global del patrimonio entre 2011 y 2012, de dichas compañías.

2. RECOMENDACIONES

Se recomienda que los niveles gerenciales de las compañías continúen incentivando y fortaleciendo la capacitación en la normativa NIIF, con la finalidad de mantener un personal totalmente entrenado y consciente

del tratamiento contable-financiero, que debe aplicarse dentro de la normativa actual; así, esto repercutirá en una mejor toma de decisiones gerenciales, administrativas y de accionistas.

Se pide la aplicación de la Resolución n.º SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre de 2011, en lo que se refiere al saldo acreedor de la «Subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF». Este podrá capitalizarse en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrarse un saldo deudor en la mencionada subcuenta, este podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

Se confía en que sobre la emisión de estados financieros, las compañías no deben únicamente dar un cumplimiento tributario o impositivo, sino que también con la utilización de las NIIF se obtendrán balances con información elaborada desde el punto de vista financiero, lo cual permite obtener una contabilidad con mayor transparencia y equiparada a una normativa a nivel internacional, con el fin de facilitar los negocios dentro de una economía globalizada y permitir una mejor toma de decisiones a nivel gerencial.

REFERENCIAS

- Araque, Wilson. 2011. *Prácticas de la gerencia financiera en la empresa ecuatoriana*. Quito: UASB-E / La Tierra.
- Apaza Meza, Mario. 2011. *Análisis de NIIF para pymes y casos prácticos*. 2 t. Lima: Grupo Acrópolis.
- Ayala, Pascual. 2011. *Aplicación práctica de las normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC, CINIIF y SIC): Análisis y comentarios*. Lima: Instituto Pacífico.
- BDO Ecuador C. Ltda. 2008. *Normas internacionales de información financiera: Guía rápida*. Quito: s.e.
- Casinelli, Hernán. 2010. *NIIF para las pymes: Análisis conceptual y aplicación práctica de los nuevos estándares del IASB*. Buenos Aires: Aplicación Tributaria S. A.
- Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera. 2013. *Normas de información financiera*. Ciudad de México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). 2009. *Norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las pymes)*. Londres: IASC Foundation Publications Department. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/niif/NIIF_PYMES.pdf.
- Effio Pereda, Fernando. 2011. *NIIF para las pymes: Asesor empresarial*. Lima: Entrelíneas.
- Fowler Newton, Enrique. 2010. *Contabilidad superior*. 2 t. Buenos Aires: La Ley.
- García Osma, Beatriz, y Ana Gisbert. 2013. *La manipulación del beneficio contable: Una revisión bibliográfica*. Castellón: Lancaster University / Universidad Jaume.
- Gil, Jorge José. 2007. «Normas contables para pymes». Trabajo presentado en el II Congreso Metropolitano de Ciencias Económicas, Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina.
- Hansen-Holm, Mario, y Luis Chávez. 2012. *NIIF para pymes: Teoría y práctica: Manual para implementar las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas*. Guayaquil: Distribuidora de Textos del Pacífico S. A.
- Mantilla, Samuel Alberto. 2013. *Estándares/normas internacionales de información financiera (IFRS/NNIF)*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Marconi, Salvador. 2010. «La Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades: Rev. 4: Principios y estructura». Ponencia presentada en

- el Seminario regional de intercambio de experiencias en materia de clasificadores y nomenclaturas, Santiago, 13 y 14 de diciembre. <https://www.cepal.org/celade/noticias/paginas/4/42284/SMarconi.pdf>.
- Mesén, Vernor. 2007. *Aplicaciones prácticas de las NIIF (normas internacionales de información financiera)*. San José: Tecnológica de Costa Rica.
- Océano Grupo Editorial. 2005. *Enciclopedia práctica de la pequeña y mediana empresa*. Barcelona: Océano.
- Ochoa Cabrera, Paúl. 2012. «Estructura y tratamiento contable del patrimonio de las pymes, luego de aplicación de NIIF para pymes, a las cuentas que conforman propiedad, planta y equipo». Monografía de especialización en Finanzas, Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador.
- Puruncajas, Marcos. 2011. *Normas internacionales de información financiera NIIF: Casos prácticos*. Guayaquil: Intelecto S.A.
- PricewaterhouseCoopers. 2008. *Normas internacionales de información financiera: Guía rápida NIIF*. Quito: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. http://www.ecotec.edu.ec/documentacion%5Cinvestigaciones%5Cestudiantes%5Ctrabajos_de_clases/35434_2011_CEE_WONOFRE_000683.pdf.
- Ruiz, Jaime. 2008. *Las normas internacionales de contabilidad y la contabilidad creativa*. Bogotá: Pontificia Universidad Javeriana. <http://revistas.javeriana.edu.co/index.php/cuacont/article/download/3250/2472>.
- Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores. 2014. *Resoluciones de la Superintendencia de Compañías: Legislación codificada*. Quito: Corporación de Estudios y Publicaciones.
- Trujillo, Antonio. 2013. «Aplicación de los instrumentos financieros para las empresas pymes». Colegio de Contadores Públicos de Pichincha y del Ecuador. 23 de mayo. <http://www.ccpp.org.ec/index.php/2015-01-04-01-00-04/investigaciones?download=23:investigaciones>.
- Zambrano, Rodrigo. 2008. *Nuevas normas de contabilidad y auditoría*. Quito: Edicontab.

ANEXO 1: MATRIZ RESUMEN DE LA TABULACIÓN DE ENCUESTAS A INSTRUMENTOS FINANCIEROS BÁSICOS

N.º	Pregunta	Alternativa	Num. de respuestas	% acumulado de respuestas
1	¿La empresa en la que usted labora aplicó normas internacionales de información financiera?	Sí	62	100.00
		No	0	0.00
		Total	62	100.00
2	Si aplicó normas internacionales de información financiera, ¿su compañía realizó estados financieros bajo las «NIIF para las pymes»?	Sí	62	100.00
		No	0	0.00
		Total	62	100.00
3	¿Su compañía mantiene instrumentos financieros como: instrumentos de deuda corriente (cuentas por cobrar comerciales y por pagar a proveedores), instrumentos de deuda no corrientes (préstamos por cobrar a empleados y accionistas o, a su vez, préstamos por pagar bancarios y a sus socios)?	Sí	62	100.00
		No	0	0.00
		Total	62	100.00
4	¿El tratamiento que dio a estos instrumentos financieros en su reconocimiento inicial fue a su valor razonable?	Sí	62	100.00
		No	0	0.00
		Total	62	100.00
5	¿El valor de ajustes contables realizados por su empresa a los instrumentos financieros, en su medición inicial, se encuentra dentro del siguiente rango?	1-500 000	38	61.29
		500 001-1 000 000	0	0.00
		1 000 001-1 500 000	0	0.00
		1 500 001-2 000 000	0	0.00
		2 000 001-2 500 000	0	0.00
		2 501 001-en adelante	0	0.00
		No aplica	24	38.71
		Total	62	100.00
6	¿El tratamiento que dio a estos instrumentos financieros en su reconocimiento posterior aplicó los métodos establecidos para el efecto, como costo amortizado, método de la tasa de interés y al costo menos deterioro (flujos descontados)?	Sí	22	35.48
		No	40	64.52
		Total	62	100.00

7	¿El valor de ajustes contables realizados por su empresa a los instrumentos financieros, en su medición posterior, se encuentra dentro del siguiente rango?	1-500 000	21	33.87
		500 001-1 000 000	1	1.61
		1 000 001-1 500 000	0	0.00
		1 500 001-2 000 000	0	0.00
		2 000 001-2 500 000	0	0.00
		2 501 001-en adelante	0	0.00
		No aplica	40	64.52
Total		62	100.00	
8	¿Cuál es el porcentaje de ajustes realizados a los instrumentos financieros frente al total de ajustes registrados por adopción de la NIIF por primera vez en su empresa, dentro de los siguientes rangos?	0-20 %	54	87.10
		21-40 %	5	8.06
		41-60 %	1	1.61
		61-80 %	1	1.61
		81-100 %	1	1.61
		Total	62	100.00
9	¿Los ajustes generados por la adopción de NIIF por primera vez, en su empresa, se registraron en la cuenta del patrimonio «Resultados acumulados por adopción de NIIF»?	Sí	62	100.00
		No	0	0.00
		Total	62	100.00
10	¿Considera que la aplicación de las «NIIF para las pymes» transparentó el registro correcto de los préstamos accionistas y relacionadas como fuentes de financiamiento de su compañía?	Totalmente de acuerdo	0	0.00
		De acuerdo	8	12.90
		En desacuerdo	0	0.00
		Totalmente en desacuerdo	0	0.00
		No aplica	54	87.10
		Total	62	100.00
11	¿Considera que la aplicación de las «NIIF para las pymes» transparentó el registro correcto de las cuentas por cobrar y por pagar de su compañía?	Totalmente de acuerdo	10	16.13
		De acuerdo	32	51.61
		En desacuerdo	0	0.00
		Totalmente en desacuerdo	0	0.00
		No aplica	20	32.26
		Total	62	100.00

2. Ajustes contables generales (62 compañías), en aplicación del proceso de implementación NIIF (en USD)

Compañías	Patrimonio	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	% de participación frente al patrimonio	Costo atribuido-valor de mercado, propiedad, planta y equipo	Resultados acumulados por adopción NIIF primera vez, sin incluir ajustes PPE	% de ajustes instrumentos financieros (según encuestas)	Valor de ajustes instrumentos financieros básicos	Diferencia de otros ajustes NIIF
Compañía 1	2 329 003,10	1 110 962,69	47,70	799 461,98	311 500,71	60,00	186 900,43	124 600,28
Compañía 2	843 989,32	300 761,90	35,64	-	300 761,90	0,00	0,00	300 761,90
Compañía 3	748 739,33	266 570,24	35,60	-	266 570,24	0,00	0,00	266 570,24
Compañía 4	960 294,64	166 842,42	17,37	-	166 842,42	0,00	0,00	166 842,42
Compañía 5	614 637,09	163 401,41	26,59	-	163 401,41	0,00	0,00	163 401,41
Compañía 6	1 065 847,75	200 830,21	18,84	59 185,29	141 644,92	0,00	0,00	141 644,92
Compañía 7	298 755,89	83 142,21	27,83	-	83 142,21	0,00	0,00	83 142,21
Compañía 8	212 768,95	51 176,96	24,05	-	51 176,96	0,00	0,00	51 176,96
Compañía 9	43 943,29	36 821,99	83,79	-	36 821,99	20,00	7364,40	29 457,59
Compañía 10	247 494,36	35 353,80	14,28	-	35 353,80	20,00	7070,76	28 283,04
Compañía 11	848 909,84	33 959,35	4,00	-	33 959,35	0,00	0,00	33 959,35
Compañía 12	1 723 048,49	32 188,60	1,87	-	32 188,60	0,00	0,00	32 188,60
Compañía 13	152 002,54	29 817,29	19,62	-	29 817,29	0,00	0,00	29 817,29
Compañía 14	165 142,24	29 600,41	17,92	-	29 600,41	0,00	0,00	29 600,41
Compañía 15	603 387,88	25 466,92	4,22	-	25 466,92	20,00	5093,38	20 373,54
Compañía 16	156 287,14	12 638,54	8,09	-	12 638,54	20,00	2527,71	10 110,83
Compañía 17	323 863,84	12 482,44	3,85	-	12 482,44	40,00	4992,98	7489,46

Compañías	Patrimonio	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	% de participación frente al patrimonio	Costo atribuido-valor de mercado, propiedad, planta y equipo	Resultados acumulados por adopción NIIF primera vez, sin incluir ajustes PPE	% de ajustes instrumentos financieros (según encuestas)	Valor de ajustes instrumentos financieros básicos	Diferencia de otros ajustes NIIF
Compañía 18	515 024.80	9120.38	1.77	-	9120.38	40.00	3648.15	5472.23
Compañía 19	253 516.68	7310.49	2.88	-	7310.49	0.00	0.00	7310.49
Compañía 20	456 575.19	5675.51	1.24	-	5675.51	0.00	0.00	5675.51
Compañía 21	692 253.71	3581.38	0.52	-	3581.38	20.00	716.28	2865.10
Compañía 22	343 945.38	3354.34	0.98	-	3354.34	20.00	670.87	2683.47
Compañía 23	1 146 783.92	(12 321.07)	-1.07	-	(12 321.07)	40.00	(4928.43)	(7392.64)
Compañía 24	132 746.94	2584.00	1.95	-	2584.00	0.00	0.00	2584.00
Compañía 25	106 572.82	350.00	0.33	-	350.00	0.00	0.00	350.00
Compañía 26	132 905.67	253.13	0.19	-	253.13	100.00	253.13	0.00
Compañía 27	80 692.60	98.37	0.12	-	98.37	0.00	0.00	98.37
Compañía 28	497 035.21	(256.52)	-0.05	-	(256.52)	0.00	0.00	(256.52)
Compañía 29	108 803.06	(354.45)	-0.33	-	(354.45)	0.00	0.00	(354.45)
Compañía 30	248 700.68	(141.27)	-0.46	-	(141.27)	0.00	0.00	(141.27)
Compañía 31	452 379.70	(1470.56)	-0.33	-	(1470.56)	0.00	0.00	(1470.56)
Compañía 32	91 014.72	(1643.20)	-1.81	-	(1643.20)	80.00	(1314.56)	(328.64)
Compañía 33	756 482.94	(2426.22)	-0.32	-	(2426.22)	0.00	0.00	(2426.22)
Compañía 34	347 812.08	(2853.42)	-0.82	-	(2853.42)	0.00	0.00	(2853.42)
Compañía 35	104 562.22	(4887.83)	-4.67	-	(4887.83)	20.00	(977.57)	(3910.26)

Compañías	Patrimonio	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	% de participación frente al patrimonio	Costo atribuido-valor de mercado, propiedad, planta y equipo	Resultados acumulados por adopción NIIF primera vez, sin incluir ajustes PPE	% de ajustes instrumentos financieros (según encuestas)	Valor de ajustes instrumentos financieros básicos	Diferencia de otros ajustes NIIF
Compañía 36	540 651.09	(5282.92)	-0.98	-	(5282.92)	0.00	0.00	(5282.92)
Compañía 37	121 277.91	(5576.31)	-4.60	-	(5576.31)	0.00	0.00	(5576.31)
Compañía 38	205 651.94	38 954.77	18.94	45 791.42	(6836.65)	0.00	0.00	(6836.65)
Compañía 39	857 481.46	102 932.88	12.00	110 196.19	(7263.31)	0.00	0.00	(7263.31)
Compañía 40	368 819.19	(7376.26)	-2.00	-	(7376.26)	20.00	(1475.25)	(5901.01)
Compañía 41	65 261.32	(8210.40)	-12.58	-	(8210.40)	20.00	(1642.08)	(6568.32)
Compañía 42	120 307.84	(25 479.90)	-21.18	-	(25 479.90)	40.00	(10 191.96)	(15 287.94)
Compañía 43	146 471.33	(25 887.51)	-17.67	-	(25 887.51)	0.00	0.00	(25 887.51)
Compañía 44	561 649.81	(30 602.93)	-5.45	-	(30 602.93)	0.00	0.00	(30 602.93)
Compañía 45	421 176.93	(31 052.36)	-7.37	-	(31 052.36)	0.00	0.00	(31 052.36)
Compañía 46	(92 325.83)	(31 370.21)	33.98	-	(31 370.21)	0.00	0.00	(31 370.21)
Compañía 47	726 479.46	(31 790.06)	-4.38	-	(31 790.06)	20.00	(6358.01)	(25 432.05)
Compañía 48	767 153.12	(34 093.20)	-4.44	-	(34 093.20)	0.00	0.00	(34 093.20)
Compañía 49	279 802.76	(34 205.00)	-12.22	-	(34 205.00)	40.00	(13682.00)	(20 523.00)
Compañía 50	127 251.35	(36 994.25)	-29.07	-	(36 994.25)	0.00	0.00	(36 994.25)
Compañía 51	215 282.56	(39 725.00)	-18.45	-	(39 725.00)	0.00	0.00	(39 725.00)
Compañía 52	651 809.70	134 326.32	20.61	186 168.55	(51 842.23)	20.00	(10 368.45)	(41 473.78)
Compañía 53	800 843.23	(57 177.36)	-7.14	-	(57 177.36)	0.00	0.00	(57 177.36)

Compañías	Patrimonio	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	% de participación frente al patrimonio	Costo atribuido-valor de mercado, propiedad, planta y equipo	Resultados acumulados por adopción NIIF primera vez, sin incluir ajustes PPE	% de ajustes instrumentos financieros (según encuestas)	Valor de ajustes instrumentos financieros básicos	Diferencia de otros ajustes NIIF
Compañía 54	211 685.26	(45 808.06)	-21.64	49 363.50	(95 171.56)	0.00	0.00	(95 171.56)
Compañía 55	79 805.45	(86 614.78)	-108.53	13 480.95	(100 095.73)	0.00	0.00	(100 095.73)
Compañía 56	21 799.18	(139 572.36)	-640.26	-	(139 572.36)	0.00	0.00	(139 572.36)
Compañía 57	978 443.78	(78 032.02)	-7.98	66 224.65	(144 256.67)	20.00	(28 851.33)	(115 405.34)
Compañía 58	344 191.30	(179 506.68)	-52.15	-	(179 506.68)	20.00	(35 901.34)	(143 605.34)
Compañía 59	114 420.83	(204 389.72)	-178.63	-	(204 389.72)	20.00	(40 877.94)	(163 511.78)
Compañía 60	(810 271.65)	(225 535.05)	27.83	-	(225 535.05)	0.00	0.00	(225 535.05)
Compañía 61	503 802.23	(496 670.76)	-98.58	-	(496 670.76)	0.00	0.00	(496 670.76)
Compañía 62	136 544.55	(316 082.47)	-231.49	354 094.47	(670 176.94)	0.00	0.00	(670 176.94)
Promedios	423 732.10	11 228.53	2.65	27 160.76	(15 932.23)	9.00	1 010.79	(16 943.02)
Totales	26 271 390.11	696 168.84		1 683 967.00	(987 798.16)		62 669.16	(1 050 467.32)
Impacto de los ajustes a los instrumentos financieros básicos frente al total de ajustes NIIF							9.00 %	
Impacto de los ajustes a los instrumentos financieros básicos frente al total de patrimonio		2.65 %	6.41 %				0.24 %	-4.00 %

Fuente: encuestas del autor y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Elaboración propia

3. Ajustes contables, instrumentos financieros básicos (22 compañías), en el proceso de implementación NIIF (en USD)

Compañías	Patrimonio	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	% de participación frente al patrimonio	Costo atribuido-valor de mercado, propiedad, planta y equipo	Resultados acumulados adopción NIIF primera vez, sin incluir ajustes PPE	% ajustes instrumentos financieros (según encuestas)	Valor de ajustes instrumentos financieros básicos	Diferencia de otros ajustes NIIF
Compañía 1	2 329 003,10	1 110 962,69	47,70	799 461,98	311 500,71	60,00	186 900,43	124 600,28
Compañía 9	43 943,29	36 821,99	83,79	0,00	36 821,99	20,00	7364,40	29 457,59
Compañía 10	247 494,36	35 353,80	14,28	0,00	35 353,80	20,00	7070,76	28 283,04
Compañía 15	603 387,88	25 466,92	4,22	0,00	25 466,92	20,00	5093,38	20 373,54
Compañía 16	156 287,14	12 638,54	8,09	0,00	12 638,54	20,00	2527,71	10 110,83
Compañía 17	323 863,84	12 482,44	3,85	0,00	12 482,44	40,00	4992,98	7489,46
Compañía 18	515 024,80	9120,38	1,77	0,00	9120,38	40,00	3648,15	5472,23
Compañía 21	692 253,71	3581,38	0,52	0,00	3581,38	20,00	716,28	2865,10
Compañía 22	343 945,38	3354,34	0,98	0,00	3354,34	20,00	670,87	2683,47
Compañía 23	1 146 783,92	-12 321,07	-1,07	0,00	-12 321,07	40,00	-4928,43	-7392,64
Compañía 26	132 905,67	253,13	0,19	0,00	253,13	100,00	253,13	0,00
Compañía 32	91 014,72	-1643,20	-1,81	0,00	-1643,20	80,00	-1314,56	-328,64
Compañía 35	104 562,22	-4887,83	-4,67	0,00	-4887,83	20,00	-977,57	-3910,26
Compañía 40	368 819,19	-7376,26	-2,00	0,00	-7376,26	20,00	-1475,25	-5901,01
Compañía 41	65 261,32	-8210,40	-12,58	0,00	-8210,40	20,00	-1642,08	-6568,32
Compañía 42	120 307,84	-25 479,90	-21,18	0,00	-25 479,90	40,00	-10 191,96	-15 287,94

Compañías	Patrimonio	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	% de participación frente al patrimonio	Costo atribuido-valor de mercado, propiedad, planta y equipo	Resultados acumulados adopción NIIF primera vez, sin incluir ajustes PPE	% ajustes instrumentos financieros (según encuestas)	Valor de ajustes instrumentos financieros básicos	Diferencia de otros ajustes NIIF
Compañía 47	726 479.46	-31 790.06	-4.38	0.00	-31 790.06	20.00	-6358.01	-25 432.05
Compañía 49	279 802.76	-34 205.00	-12.22	0.00	-34 205.00	40.00	-13 682.00	-20 523.00
Compañía 52	651 809.70	134 326.32	20.61	186 168.55	-51 842.23	20.00	-10 368.45	-41 473.78
Compañía 57	978 443.78	-78 032.02	-7.98	66 224.65	-144 256.67	20.00	-28 851.33	-115 405.34
Compañía 58	344 191.30	-179 506.68	-52.15	0.00	-179 506.68	20.00	-35 901.34	-143 605.34
Compañía 59	114 420.83	-204 389.72	-178.63	0.00	-204 389.72	20.00	-40 877.94	-163 511.78
Promedios	471 818.46	36 205.45	7.67	47 811.60	(11 606.15)	7.87	2848.60	(14 454.75)
Totales	10 380 006.21	796 519.79		1 051 855.18	(255 335.39)		62 669.16	(318 004.55)
Impacto de los ajustes a los instrumentos financieros básicos frente al total de ajustes NIIF							7.87 %	
Impacto de los ajustes a los instrumentos financieros básicos frente al patrimonio		7.67 %		10.13 %			0.60 %	-3.06 %

Fuente: encuestas del autor y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaboración propia

UNIVERSIDAD ANDINA SIMÓN BOLÍVAR SEDE ECUADOR

La Universidad Andina Simón Bolívar es una institución académica de nuevo tipo, creada para afrontar los desafíos del siglo XXI. Como centro de excelencia, se dedica a la investigación, la enseñanza y la prestación de servicios para la transmisión de conocimientos científicos y tecnológicos.

La Universidad es un centro académico abierto a la cooperación internacional. Tiene como eje fundamental de trabajo la reflexión sobre América Andina, su historia, su cultura, su desarrollo científico y tecnológico, su proceso de integración, y el papel de la Subregión en Sudamérica, América Latina y el mundo.

La Universidad Andina Simón Bolívar es una institución de la Comunidad Andina (CAN). Como tal forma parte del Sistema Andino de Integración. Fue creada en 1985 por el Parlamento Andino. Además de su carácter de institución académica autónoma, goza del estatus de organismo de derecho público internacional. Tiene sedes académicas en Sucre (Bolivia), Quito (Ecuador), sedes locales en La Paz y Santa Cruz (Bolivia), y oficinas en Bogotá (Colombia) y Lima (Perú). La Universidad tiene especial relación con los países de la UNASUR.

La Universidad Andina Simón Bolívar se estableció en Ecuador en 1992. En ese año la Universidad suscribió un convenio de sede con el gobierno del Ecuador, representado por el Ministerio de Relaciones Exteriores, que ratifica su carácter de organismo académico internacional. En 1997, el Congreso de la República del Ecuador, mediante ley, la incorporó al sistema de educación superior del Ecuador, y la Constitución de 1998 reconoció su estatus jurídico, ratificado posteriormente por la legislación ecuatoriana vigente. Es la primera universidad del Ecuador en recibir un certificado internacional de calidad y excelencia.

La Sede Ecuador realiza actividades con alcance nacional e internacional, dirigidas a la Comunidad Andina, América Latina y otros ámbitos del mundo, en el marco de áreas y programas de Letras, Estudios Culturales, Comunicación, Derecho, Relaciones Internacionales, Integración y Comercio, Estudios Latinoamericanos, Historia, Estudios sobre Democracia, Educación, Adolescencia, Salud y Medicinas Tradicionales, Medio Ambiente, Derechos Humanos, Migraciones, Gestión Pública, Dirección de Empresas, Economía y Finanzas, Estudios Agrarios, Estudios Interculturales, Indígenas y Afroecuatorianos.

ÚLTIMOS TÍTULOS DE LA SERIE MAGÍSTER

218	Julia Ortega, <i>Lolita: criatura fantasmática. La adaptación del libro de Vladimir Nabokov al cine</i>
219	Jorge Touma, <i>El procedimiento abreviado: Entre la eficacia judicial y el derecho a la autoinculpación</i>
220	Hugo Palacios, <i>Arte en el transporte público de Quito</i>
221	Juan Carlos Mena Serrano, <i>El arte del cómic en Ecuador</i>
222	Saudia Levoyer, <i>Los huracanes que arrasaron el sistema de inteligencia</i>
223	Wilmer Miranda, <i>Los paradigmas de la discapacidad en las políticas estatales y en experiencias culturales</i>
224	Elsa Guerra Rodríguez, <i>La mujer como fin en sí misma: Desentrañando las implicancias del aborto clandestino en Ecuador</i>
225	Andrés Salazar, <i>La autoría mediata por dominio de la voluntad en aparatos de poder organizados: Comisión de la Verdad del Ecuador 2010</i>
226	Andrés Madrid, <i>En busca de la chispa en la pradera: El sujeto revolucionario en la intelectualidad orgánica de izquierda en Ecuador, 1975-1986</i>
227	Edwar Vargas, <i>Una mirada crítica del derecho a la consulta previa, libre e informada</i>
228	Roberto Lucero, <i>Las redes artesanales y la política pública: Un encuentro complejo</i>
229	Sebastián Vallejo, <i>Angostura, 30-S y la (re)militarización de la seguridad interna en Ecuador</i>
230	Mónica Murga, <i>La memoria subyugada</i>
231	Vesna Jokić, <i>Prácticas artísticas y derechos humanos: El proyecto Destierro y Reparación en Medellín</i>
232	Paúl Puma, <i>El Teatro del Absurdo en Ecuador</i>

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) se han constituido en un importante medio de integración de los mercados, involucrando a las compañías, inversionistas y analistas de la información financiera, unificando mercados, sociedades y culturas. No obstante, la generalidad de los profesionales de las empresas las utiliza sin conocerlas, lo cual no ha permitido mantener un tratamiento y aplicación estandarizado. Este libro familiariza al lector en varios criterios del manejo técnico de una verdadera cultura financiera frente a la aplicación de las NIIF. Particulariza, en el marco teórico, la sección 11 de las “NIIF para las pymes” —sobre los instrumentos financieros básicos— y la sección 35 —sobre la transición por primera vez a las “NIIF para las pymes” en el Ecuador—. En su parte aplicativa indaga una muestra de 62 empresas medianas de la provincia de Pichincha, a partir de las cuales se ha determinado el impacto a los ajustes efectuados en el período de transición.

Paúl Ochoa (Piñas, 1970) es licenciado en Contabilidad y Auditoría y doctor en Ciencias Contables por la Universidad Central del Ecuador, así como especialista superior en Dirección de Empresas y magíster en Dirección de Empresas por la Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador. Es especialista de control societario en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y asesor independiente a nivel gerencial.

